

Горно-металлургическая компания «Норильский никель»

**Консолидированная финансовая
отчетность за год, закончившийся
31 декабря 2011 года**

ГОРНО-МЕТАЛЛУРГИЧЕСКАЯ КОМПАНИЯ «НОРИЛЬСКИЙ НИКЕЛЬ»

КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 ГОДА

СОДЕРЖАНИЕ

Страница

Заявление об ответственности руководства за подготовку и утверждение консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2011 года	1
Отчет независимых аудиторов	2
Консолидированная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2011 года:	
Консолидированный отчет о прибылях и убытках	3
Консолидированный отчет о совокупном доходе	4
Консолидированный отчет о финансовом положении	5
Консолидированный отчет о движении денежных средств	6-7
Консолидированный отчет об изменениях в капитале	8-9
Примечания к консолидированной финансовой отчетности	10-72

ГОРНО-МЕТАЛЛУРГИЧЕСКАЯ КОМПАНИЯ «НОРИЛЬСКИЙ НИКЕЛЬ»

ЗАЯВЛЕНИЕ ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ РУКОВОДСТВА ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 ГОДА

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

Руководство Группы отвечает за подготовку консолидированной финансовой отчетности, достоверно отражающей консолидированное финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2011 года, результаты ее деятельности, движение денежных средств и изменения в капитале за год, закончившийся на эту дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»).

При подготовке консолидированной финансовой отчетности руководство несет ответственность за:

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

Руководство в рамках своей компетенции также несет ответственность за:

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

Консолидированная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2011 года, утверждена:

Стржалковский В.И.
Генеральный директор

Костоев Д.Р.
Заместитель Генерального Директора

город Москва, Россия
31 мая 2012

Заключение независимых аудиторов

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

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности ОАО «ГМК Норильский Никель» (далее именуемого «Компания») и его дочерних обществ (далее совместно именуемых «Группа»), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2011 года, консолидированного отчета о прибылях и убытках, консолидированного отчета о совокупном доходе, консолидированного отчета об изменениях собственного капитала и консолидированного отчета о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, и краткого изложения основных положений учетной политики и других поясняющих примечаний.

Ответственность руководства Компании за подготовку консолидированной финансовой отчетности

Руководство несет ответственность за подготовку и достоверное представление указанной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности, а также за организацию такой системы внутреннего контроля, которую руководство посчитает необходимой для подготовки консолидированной финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений, допущенных вследствие недобросовестных действий или ошибок.

Ответственность аудиторов

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

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

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

Основание для выражения мнения с оговоркой

Наше аудиторское заключение по консолидированной финансовой отчетности Группы за 2010 год, датированное 9 августа 2011 года, было модифицировано, так как мы не смогли получить достаточные аудиторские доказательства в надлежащем виде в отношении информации, указанной в Примечании 26 к прилагаемой финансовой отчетности, чтобы определить, были ли соблюдены в 2010 году требования к раскрытиям, установленные Международными стандартами финансовой отчетности.

Мнение с оговоркой

По нашему мнению, за исключением возможных эффектов обстоятельства, изложенного в параграфе «Основание для выражения мнения с оговоркой», на раскрытия в финансовой отчетности, относящиеся к сравнительному периоду, закончившемуся 31 декабря 2010 года, прилагаемая консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2011 года, а также результаты ее деятельности и движение ее денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

ЗАО «КПМГ»

1 июня 2012 года

ГОРНО-МЕТАЛЛУРГИЧЕСКАЯ КОМПАНИЯ «НОРИЛЬСКИЙ НИКЕЛЬ»

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 ГОДА в миллионах долларов США

	Примечания	Год, закончившийся 31/12/2011	Год, закончившийся 31/12/2010
ПРОДОЛЖАЮЩАЯСЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ			
Выручка			
Выручка от реализации металлов	6	13,297	12,126
Выручка от прочей реализации		825	649
Итого выручка		14,122	12,775
Себестоимость реализованных металлов	7	(4,967)	(4,223)
Себестоимость прочей реализации		(826)	(660)
Валовая прибыль		8,329	7,892
Коммерческие расходы	8	(828)	(343)
Административные расходы	9	(848)	(755)
Убыток от обесценения основных средств и нематериальных активов		(243)	(15)
Прочие операционные расходы, нетто	10	(175)	(227)
Прибыль от операционной деятельности		6,235	6,552
Финансовые расходы	11	(151)	(138)
(Убыток)/прибыль от инвестиционной деятельности, нетто	12	(79)	351
Отрицательные курсовые разницы, нетто		(334)	(22)
Превышение доли Группы в справедливой стоимости приобретенных чистых активов над стоимостью приобретения		8	4
Доля в (убытках)/прибылях зависимых предприятий		(33)	35
Прибыль до налогообложения		5,646	6,782
Расходы по налогу на прибыль	13	(1,460)	(1,548)
Прибыль за год от продолжающейся деятельности		4,186	5,234
ПРЕКРАЩЕННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ			
Убыток за год от прекращенной деятельности	24	(560)	(2,145)
Прибыль за год		3,626	3,089
Принадлежащая:			
Акционерам материнской компании		3,604	3,298
Неконтролирующим акционерам		22	(209)
		3,626	3,089
ПРИБЫЛЬ НА АКЦИЮ			
От продолжающейся и прекращенной деятельности			
Базовая и разводненная прибыль на акцию, принадлежащая акционерам материнской компании (долларов США на акцию)	26	20.8	18.8
От продолжающейся деятельности			
Базовая и разводненная прибыль на акцию, принадлежащая акционерам материнской компании (долларов США на акцию)	26	24.1	29.8

Прилагаемые на стр. 10 – 72 примечания являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности

ГОРНО-МЕТАЛЛУРГИЧЕСКАЯ КОМПАНИЯ «НОРИЛЬСКИЙ НИКЕЛЬ»

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 ГОДА в миллионах долларов США

	Год, закон- чившийся 31/12/2011	Год, закон- чившийся 31/12/2010
Прибыль за год	3,626	3,089
Прочие совокупные (расходы)/доходы		
Эффект пересчета в валюту представления и пересчета зарубежных операций	(571)	(13)
(Уменьшение)/увеличение справедливой стоимости инвестиций, имеющихся в наличии для продажи	(390)	218
Реализованная прибыль от выбытия инвестиций, имеющихся в наличии для продажи	(9)	(217)
Резерв по переоценке инвестиций, реклассифицированный из капитала в убыток от выбытия дочернего предприятия	(3)	—
Прочие	(6)	4
Прочие совокупные расходы за год с учетом эффекта налогообложения	(979)	(8)
Итого совокупные доходы за год с учетом эффекта налогообложения	2,647	3,081
Принадлежащие:		
Акционерам материнской компании	2,604	3,277
Неконтролирующим акционерам	43	(196)
	2,647	3,081

Прилагаемые на стр. 10 – 72 примечания являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности

ГОРНО-МЕТАЛЛУРГИЧЕСКАЯ КОМПАНИЯ «НОРИЛЬСКИЙ НИКЕЛЬ»

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ ПО СОСТОЯНИЮ НА 31 ДЕКАБРЯ 2011 ГОДА в миллионах долларов США

	Примечания	31/12/2011	31/12/2010
АКТИВЫ			
Внеоборотные активы			
Основные средства	14	9,585	9,153
Деловая репутация	15	20	21
Нематериальные активы	16	72	195
Инвестиции в зависимые предприятия	17	407	515
Прочие финансовые активы	18	2,018	881
Прочие налоги к возмещению	19	18	12
Отложенные налоговые требования	13	112	86
Прочие внеоборотные активы		111	72
		12,343	10,935
Оборотные активы			
Запасы	20	2,623	2,246
Торговая и прочая дебиторская задолженность	21	1,032	1,175
Авансы выданные и расходы будущих периодов	22	71	96
Прочие финансовые активы	18	153	637
Авансовые платежи по налогу на прибыль		347	90
Прочие налоги к возмещению	19	716	509
Денежные средства и их эквиваленты	23	1,627	5,405
		6,569	10,158
Активы, предназначенные для продажи	25	—	2,816
		6,569	12,974
ИТОГО АКТИВЫ		18,912	23,909
КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Капитал и резервы			
Уставный капитал	26	8	8
Эмиссионный доход		1,511	1,511
Собственные акции, выкупленные у акционеров	26	(8,692)	(1,237)
Прочие резервы	27	(848)	279
Нераспределенная прибыль		19,123	17,744
		11,102	17,376
Резервы выбывающей группы, предназначенной для продажи	25	—	(929)
Капитал акционеров материнской компании		11,102	17,376
Доля неконтролирующих акционеров		120	598
		11,222	17,974
Долгосрочные обязательства			
Кредиты и займы	28	2,400	1,561
Обязательства по финансовой аренде		1	14
Обязательства по вознаграждениям работникам	29	56	48
Резервы предстоящих расходов	30	752	886
Отложенные налоговые обязательства	13	651	729
		3,860	3,238
Краткосрочные обязательства			
Кредиты и займы	28	2,741	1,236
Обязательства по финансовой аренде		13	20
Обязательства по вознаграждениям работникам	29	373	367
Торговая и прочая кредиторская задолженность	31	543	599
Резервы предстоящих расходов	30	3	8
Производные финансовые инструменты		2	—
Обязательства по налогу на прибыль		5	120
Прочие налоговые обязательства	19	150	135
		3,830	2,485
Обязательства, относящиеся к активам, предназначенным для продажи	25	—	212
		3,830	2,697
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		7,690	5,935
ИТОГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		18,912	23,909

Прилагаемые на стр. 10 – 72 примечания являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности

ГОРНО-МЕТАЛЛУРГИЧЕСКАЯ КОМПАНИЯ «НОРИЛЬСКИЙ НИКЕЛЬ»

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 ГОДА в миллионах долларов США

	Год, закончившийся 31/12/2011	Год, закончившийся 31/12/2010
ОПЕРАЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ		
Прибыль до налогообложения¹	5,165	4,631
Корректировки:		
Износ и амортизация	762	803
Убыток от обесценения основных средств	118	8
Убыток от обесценения нематериальных активов	125	—
Убыток от обесценения финансовых активов	152	—
Убыток от переоценки по справедливой стоимости за вычетом расходов на продажу	566	2,299
Убыток от выбытия основных средств	19	12
Доля в убытках зависимых предприятий, полученных после приобретения, и убыток от обесценения вложений в зависимые предприятия	33	425
Превышение доли Группы в справедливой стоимости приобретенных чистых активов над стоимостью приобретения	(8)	(4)
Прибыль от выбытия инвестиций	(10)	(258)
Прибыль от выбытия вложений в дочерние предприятия	—	(597)
Изменение резервов предстоящих расходов	29	178
Финансовые расходы и доходы от инвестиционной деятельности, нетто	57	(43)
Отрицательные курсовые разницы, нетто	348	93
Изменение резерва по налоговым штрафам и пеням	(2)	19
Прочие	(1)	3
	7,353	7,569
Изменения в оборотном капитале:		
Запасы	(508)	(425)
Торговая и прочая дебиторская задолженность	120	(155)
Авансы выданные и расходы будущих периодов	25	(34)
Прочие налоги к возмещению	(251)	(25)
Обязательства по вознаграждениям работникам	27	27
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(66)	225
Прочие налоговые обязательства	22	4
	6,722	7,186
Денежные средства, полученные от операционной деятельности	6,722	7,186
Проценты уплаченные	(94)	(86)
Налог на прибыль уплаченный	(1,926)	(1,586)
	4,702	5,514
Денежные средства, полученные от операционной деятельности, нетто	4,702	5,514
ИНВЕСТИЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ		
Приобретение дочерних предприятий за вычетом денежных средств, приобретенных компаний	(12)	(5)
(Отток денежных средств)/поступления от реализации дочерних предприятий	(468)	892
Приобретение и вклад в уставный капитал зависимых предприятий	(2)	(17)
Приобретение основных средств	(2,201)	(1,728)
Поступления от реализации основных средств	23	33
Приобретение нематериальных активов	(31)	(24)
Поступления от реализации нематериальных активов	—	2
Приобретение прочих финансовых активов	(711)	(599)
Приобретение прочих внеоборотных активов	(50)	(77)
Изменение величины размещенных депозитов, нетто	859	(815)
Поступления от реализации прочих финансовых активов	715	892
Дивиденды полученные	2	3
	(1,876)	(1,443)
Денежные средства, направленные на инвестиционную деятельность, нетто	(1,876)	(1,443)

¹ Прибыль до налогообложения и корректировки представлены как для продолжающейся, так и для прекращенной деятельности.

Прилагаемые на стр. 10 – 72 примечания являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности

ГОРНО-МЕТАЛЛУРГИЧЕСКАЯ КОМПАНИЯ «НОРИЛЬСКИЙ НИКЕЛЬ»

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ) в миллионах долларов США

	Год, закончившийся 31/12/2011	Год, закончившийся 31/12/2010
ФИНАНСОВАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ		
Привлечение кредитов и займов	3,694	628
Погашение кредитов и займов	(1,351)	(3,048)
Выкуп собственных акций	(8,995)	—
Налог на прибыль, уплаченный при передаче собственных акций, ранее выкупленных у акционеров, от материнской компании компаниям Группы	—	(102)
Денежные средства, полученные от продажи собственных акций, ранее выкупленных у акционеров	1,246	1,705
Дивиденды, выплаченные материнской компанией	(1,234)	(1,208)
Дивиденды, выплаченные дочерними предприятиями Группы неконтролирующим акционерам	(4)	(9)
Денежные средства, направленные на финансовую деятельность, нетто	(6,644)	(2,034)
(Уменьшение)/увеличение денежных средств и их эквивалентов, нетто	(3,818)	2,037
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	5,405	3,632
Денежные средства и их эквиваленты, классифицированные как выбывающая группа, на начало года	106	—
Эффект от курсовых разниц на остатки денежных средств и их эквивалентов и пересчета в валюту представления	(66)	(158)
Денежные средства и их эквиваленты, классифицированные как выбывающая группа	—	(106)
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	1,627	5,405

Прилагаемые на стр. 10 – 72 примечания являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности

ГОРНО-МЕТАЛЛУРГИЧЕСКАЯ КОМПАНИЯ «НОРИЛЬСКИЙ НИКЕЛЬ»

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ

ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 ГОДА

в миллионах долларов США

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

Прилагаемые на стр. 10 – 72 примечания являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности

ГОРНО-МЕТАЛЛУРГИЧЕСКАЯ КОМПАНИЯ «НОРИЛЬСКИЙ НИКЕЛЬ»

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

в миллионах долларов США

	Примечания	Капитал акционеров материнской компании							Доля неконтролирующих акционеров	Итого
		Уставный капитал	Эмиссионный доход	Собственные акции, выкупленные у акционеров	Прочие резервы	Нераспределенная прибыль	Резервы выбывающей группы, предназначенной для продажи	Итого		
Баланс на 1 января 2011 года		8	1,511	(1,237)	279	17,744	(929)	17,376	598	17,974
Прибыль за год		—	—	—	—	3,604	—	3,604	22	3,626
Прочие совокупные доходы/(расходы):										
Эффект пересчета в валюту представления и пересчета зарубежных операций	27	—	—	—	(723)	—	131	(592)	21	(571)
Уменьшение справедливой стоимости инвестиций, имеющихся в наличии для продажи	27	—	—	—	(390)	—	—	(390)	—	(390)
Реализованная прибыль от выбытия инвестиций, имеющихся в наличии для продажи	27	—	—	—	(8)	(1)	—	(9)	—	(9)
Резерв по переоценке инвестиций, реклассифицированный из капитала в убыток от выбытия дочернего предприятия		—	—	—	—	—	(3)	(3)	—	(3)
Реклассификация резерва накопленных курсовых разниц выбывающего дочернего предприятия		—	—	—	—	(801)	801	—	—	—
Прочие	27	—	—	—	(6)	—	—	(6)	—	(6)
Итого совокупные доходы		—	—	—	(1,127)	2,802	929	2,604	43	2,647
Продажа собственных акций	26	—	—	1,540	—	(294)	—	1,246	—	1,246
Уменьшение доли неконтролирующих акционеров в результате выбытия дочернего предприятия		—	—	—	—	—	—	—	(503)	(503)
Выкуп собственных акций	26	—	—	(8,995)	—	—	—	(8,995)	—	(8,995)
Уменьшение доли неконтролирующих акционеров в связи с увеличением доли Группы в дочерних предприятиях		—	—	—	—	—	—	—	(7)	(7)
Увеличение доли неконтролирующих акционеров в результате дополнительного взноса в уставный капитал дочернего предприятия		—	—	—	—	—	—	—	5	5
Дивиденды	32	—	—	—	—	(1,129)	—	(1,129)	(16)	(1,145)
Баланс на 31 декабря 2011 года		8	1,511	(8,692)	(848)	19,123	—	11,102	120	11,222

Прилагаемые на стр. 10 – 72 примечания являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности

ГОРНО-МЕТАЛЛУРГИЧЕСКАЯ КОМПАНИЯ «НОРИЛЬСКИЙ НИКЕЛЬ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 ГОДА

1. ОБЩИЕ СВЕДЕНИЯ

Организация и основные виды деятельности

Открытое акционерное общество «Горно-металлургическая компания «Норильский никель» («Компания» или ОАО «ГМК «Норильский никель»)) было зарегистрировано на территории Российской Федерации 4 июля 1997 года. Основными видами деятельности Компании и ее дочерних предприятий («Группа») являются разведка, добыча, переработка и реализация цветных и драгоценных металлов. Дополнительная информация о характере операций и структуре Группы представлена в Примечании 39.

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

Структура акционеров Компании на 31 декабря 2011 и 2010 годов представлена следующим образом:

Акционеры	31/12/2011		31/12/2010	
	Количество акций, находящихся в обращении*	% владения	Количество акций, находящихся в обращении*	% владения
ЗАО «ИНГ Банк (Евразия)» (номинальный держатель)	57,755,064	36.50	80,400,827	43.79
ОАО «Сбербанк России» (номинальный держатель)	47,656,938	30.12	23,828,469	12.98
ЗАО «Депозитарно-Клиринговая Компания» (номинальный держатель)	24,376,032	15.40	17,426,294	9.49
Небанковская кредитная организация ЗАО «Национальный расчетный депозитарий» (номинальный держатель)	16,813,571	10.63	24,739,227	13.47
Государственная корпорация «Внешэкономбанк» (номинальный держатель)	—	—	23,828,469	12.98
Прочие, менее 5% индивидуально	11,633,857	7.35	13,386,436	7.29
Итого	158,235,462	100.00	183,609,722	100.00

* Количество акций, находящихся в обращении, не включает в себя все казначейские акции, в том числе проданные в соответствии с Соглашениями о продаже с обязательством обратного выкупа (см. Примечание 26).

2. ОСНОВЫ ПРЕДСТАВЛЕНИЯ ОТЧЕТНОСТИ

Заявление о соответствии МСФО

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

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

Основы представления отчетности

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

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

Стандарты и интерпретации, примененные в отчетном периоде

В отчетном году Группа применила все новые Международные стандарты финансовой отчетности и интерпретации, утвержденные Комитетом по интерпретациям международных стандартов финансовой отчетности («КИМСФО»), являющиеся обязательными для применения при составлении годовой отчетности за периоды, начинающиеся 1 января 2011 года.

Применение дополнений и изменений к стандартам и интерпретациям, представленным ниже, при составлении годовой отчетности за периоды, начинающиеся 1 января 2011 года, не оказало какого бы то ни было эффекта на учетную политику, финансовое положение или результаты деятельности Группы:

- МСБУ № 1 «Представление финансовой отчетности» (дополнение);
- МСБУ № 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах» (пересмотренный);
- МСБУ № 27 «Консолидированная и индивидуальная финансовая отчетность» (дополнение);
- МСБУ № 32 «Финансовые инструменты: раскрытие информации» (дополнение);
- МСБУ № 34 «Промежуточная финансовая отчетность» (дополнение);
- МСФО № 1 «Первое применение международных стандартов финансовой отчетности» (дополнение);
- МСФО № 3 «Объединение компаний» (дополнение);
- МСФО № 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации» (дополнение);
- Разъяснение КИМСФО № 13 «Программы лояльности клиентов» (дополнение);
- Разъяснение КИМСФО № 14 «МСБУ № 19 - Ограничение по признанию активов в рамках пенсионных программ, минимальные требования к фондированию и их взаимосвязь» (дополнение); и
- Разъяснение КИМСФО № 19 «Погашение финансовых обязательств долевыми инструментами».

ГОРНО-МЕТАЛЛУРГИЧЕСКАЯ КОМПАНИЯ «НОРИЛЬСКИЙ НИКЕЛЬ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 ГОДА

Стандарты и интерпретации, выпущенные, но еще не применимые

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

Стандарты и интерпретации	Применимы к годовым отчетным периодам, начинающимся не ранее
МСБУ № 1 «Представление финансовой отчетности» (дополнение)	1 июля 2012 года
МСБУ № 12 «Налоги на прибыль»	1 января 2012 года
МСБУ № 19 «Вознаграждения работникам» (дополнение)	1 января 2013 года
МСБУ № 27 «Консолидированная и отдельная финансовая отчетность» (дополнение)	1 января 2013 года
МСБУ № 28 «Инвестиции в ассоциированные предприятия» (дополнение)	1 января 2013 года
МСБУ № 32 «Финансовые инструменты: представление информации» (дополнение)	1 января 2014 года
МСФО № 1 «Первое применение международных стандартов финансовой отчетности» (дополнение)	1 июля 2011 года
МСФО № 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации» (дополнение)	1 июля 2011 года
МСФО № 9 «Финансовые инструменты»	1 января 2015 года
МСФО № 10 «Консолидированная финансовая отчетность»	1 января 2013 года
МСФО № 11 «Совместные предприятия»	1 января 2013 года
МСФО № 12 «Раскрытие информации о долях участия в других компаниях»	1 января 2013 года
МСФО № 13 «Оценка справедливой стоимости»	1 января 2013 года
Разъяснение КИМСФО № 20 «Затраты на вскрышные работы в ходе открытой разработки рудника»	1 января 2013 года

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

3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

Принципы консолидации

Дочерние предприятия

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

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

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

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

Зависимые предприятия

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

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

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

Прибыли и убытки, возникающие в результате операций с зависимыми предприятиями, подлежат исключению в пропорции, равной доле Группы в капитале соответствующих зависимых предприятий. В случае утраты существенного влияния инвестор оценивает оставшуюся часть вложений в бывшее зависимое предприятие по справедливой стоимости, а возникающая разница отражается в составе консолидированного отчета о прибылях и убытках.

Компании специального назначения

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

Объединение предприятий

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

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

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

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

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

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

Активы, предназначенные для продажи

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

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

ГОРНО-МЕТАЛЛУРГИЧЕСКАЯ КОМПАНИЯ «НОРИЛЬСКИЙ НИКЕЛЬ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 ГОДА

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

Прекращенная деятельность

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

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

Функциональная валюта и валюта представления

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

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

Дочернее предприятие	Функциональная валюта
Norilsk Nickel Harjavalta Oy	Доллар США
MPI Nickel Limited	Австралийский доллар
Norilsk Nickel Cawse Proprietary Limited	Австралийский доллар
Tati Nickel Mining Company Proprietary Limited	Ботсванская пула
Norilsk Nickel Africa Proprietary Limited	Южноафриканский рэнд

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

Пересчет в валюту представления осуществляется следующим образом:

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

ГОРНО-МЕТАЛЛУРГИЧЕСКАЯ КОМПАНИЯ «НОРИЛЬСКИЙ НИКЕЛЬ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 ГОДА

Операции в иностранной валюте

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

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

	2011	2010
<i>Российский рубль/Доллар США</i>		
31 декабря	32.20	30.48
Средний курс за год, закончившийся 31 декабря	29.39	30.37
<i>Ботсванская пула/Доллар США</i>		
31 декабря	7.62	6.34
Средний курс за год, закончившийся 31 декабря	6.93	6.67
<i>Австралийский доллар/Доллар США</i>		
31 декабря	0.98	0.98
Средний курс за год, закончившийся 31 декабря	0.97	1.09
<i>Южноафриканский рэнд/Доллар США</i>		
31 декабря	8.15	6.62
Средний курс за год, закончившийся 31 декабря	7.25	7.32

Признание выручки

Выручка от реализации металлов

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

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

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

Выручка от прочей реализации

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

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

Доходы по процентам и дивидендам полученным

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

Аренда

Аренда, по условиям которой к Группе переходят все риски и выгоды, связанные с правом собственности на актив, классифицируется как финансовая аренда. Активы, полученные на условиях финансовой аренды, капитализируются в составе основных средств по наименьшей из двух величин: справедливой стоимости на дату приобретения и текущей дисконтированной стоимости будущих минимальных арендных платежей. Одновременно признается соответствующая задолженность по арендным платежам. 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 аренды отражаются как расходы в том периоде, в котором они были понесены.

Финансовые расходы

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

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

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

Государственные гранты

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

Государственные гранты на приобретение или создание активов вычитаются из стоимости соответствующих активов при определении их текущей балансовой стоимости.

Вознаграждения работникам

Заработная плата работников, относящаяся к деятельности текущего периода, признается в качестве расходов за этот период.

Планы с установленными отчислениями

Группа производит отчисления по следующим планам с установленными отчислениями:

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

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

Планы с установленными выплатами

В рамках утвержденных годовых бюджетов Группа предоставляет работникам, удовлетворяющим установленным критериям, и кандидатуры которых одобрены руководством, возможность участия в Программе «Пожизненная профессиональная пенсия», которая представляет собой пенсионный план с установленными выплатами. По условиям данной программы вышедший на пенсию работник получает ежемесячное пособие в размере 200 % от государственной пенсии Российской Федерации пожизненно.

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

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

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

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

Долевые компенсационные программы

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

Расходы по налогу на прибыль

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

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

Текущий налог

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

Отложенный налог

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

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

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

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

Основные средства

Основные средства, используемые для добычи и первичного обогащения

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

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

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

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

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

Начисление амортизации на основные средства, используемые для добычи и первичного обогащения, начинается с момента достижения новым рудником коммерческих объемов производства. Амортизация включается в себестоимость производства. Основные средства, используемые для добычи и первичного обогащения, отражаются по первоначальной стоимости и амортизируются линейным методом в течение наименьшей из двух величин: полезного срока службы оборудования или срока службы рудника, рассчитанного на основе данных о количестве доказанных и прогнозных запасов полезных ископаемых. В среднем сроки амортизации составляют от 2 до 34 лет.

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

Основные средства, не относящиеся к добыче и первичному обогащению

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

Металлургические производства и оборудование, которые перерабатывают добытую руду и находятся вблизи рудников, амортизируются линейным методом в течение наименьшей из двух величин: полезного срока службы оборудования или срока службы рудника. Прочие основные средства амортизируются линейным методом в течение полезного срока службы.

Амортизационные отчисления рассчитываются в течение следующих сроков полезной службы активов:

- | | |
|--|-------------|
| • металлургические производства, здания и инфраструктура | 10 – 50 лет |
| • машины и оборудование | 4 – 11 лет |
| • прочие основные средства | 5 – 10 лет |

Незавершенное капитальное строительство

Незавершенное капитальное строительство включает в себя расходы, непосредственно связанные со строительством зданий, металлургических предприятий, созданием необходимой инфраструктуры, машин и оборудования. В стоимость незавершенного капитального строительства также включаются расходы по финансированию, понесенные в течение строительства, если оно производится за счет заемных средств. Начисление амортизации на эти активы начинается в момент ввода их в эксплуатацию.

Нематериальные активы, за исключением деловой репутации

Нематериальные активы отражаются в учете по первоначальной стоимости за вычетом сумм накопленной амортизации и резерва под обесценение. Нематериальные активы в основном включают в себя патенты, лицензии и программное обеспечение.

ГОРНО-МЕТАЛЛУРГИЧЕСКАЯ КОМПАНИЯ «НОРИЛЬСКИЙ НИКЕЛЬ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 ГОДА

Амортизация начисляется равномерно в течение следующих сроков полезного использования:

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

Обесценение внеоборотных активов, за исключением деловой репутации

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

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

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

Расходы на геолого-разведочные работы

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

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

Товарно-материальные запасы

Готовая металлопродукция

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

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

Незавершенное производство

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

Прочие запасы и материалы

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

Финансовые активы

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

Финансовые активы классифицируются по следующим категориям:

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

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

Метод эффективной процентной ставки

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

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

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

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

Финансовый актив классифицируется как предназначенный для торговли, если:

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

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

Инвестиции, удерживаемые до погашения

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

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

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

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

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

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

Займы и дебиторская задолженность

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

Обесценение финансовых активов

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

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

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

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

Убыток от обесценения вычитается непосредственно из балансовой стоимости финансового актива, за исключением торговой и прочей дебиторской задолженности, балансовая стоимость которой уменьшается с использованием счета резерва. В случае признания торговой и прочей дебиторской задолженности безнадежной, такая задолженность списывается за счет соответствующего резерва. Полученные впоследствии возмещения ранее списанных сумм отражаются по кредиту счета резерва. Изменения резерва отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

За исключением долговых и долевого финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, если в последующем периоде размер убытка от обесценения уменьшается, и такое уменьшение может быть объективно связано с событием, имевшем место после признания обесценения, ранее отраженный убыток от обесценения восстанавливается через счет прибылей или убытков. При этом балансовая стоимость финансовых активов на дату восстановления убытка от обесценения не может превышать амортизированную стоимость, которая была бы отражена в случае, если бы обесценение не признавалось.

В случае, когда снижение справедливой стоимости инвестиций, имеющих в наличии для продажи, было отражено в составе прочих совокупных доходов, но возникли объективные факты, подтверждающие обесценение данных инвестиций, накопленный убыток, отраженный в составе прочих совокупных доходов, должен быть перенесен в консолидированный отчет о прибылях и убытках, даже если выбытие инвестиций не произошло. Обесценение, признанное в консолидированном отчете о прибылях и убытках, впоследствии не восстанавливается. Увеличение стоимости, последующее признанию обесценения, признается в составе прочих совокупных доходов.

Списание финансовых активов

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

Финансовые обязательства

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

Метод эффективной процентной ставки

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

Списание финансовых обязательств

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

Производные финансовые инструменты

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

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

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

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

Комбинированные финансовые инструменты

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

Денежные средства и их эквиваленты

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

Резервы

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

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

Обязательства по восстановлению окружающей среды

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

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

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

4. ОСНОВНЫЕ ОЦЕНКИ И ДОПУЩЕНИЯ

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

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

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

Сроки полезного использования основных средств

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

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

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

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

Обесценение и восстановление обесценения активов, за исключением деловой репутации

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

Резервы

Группа производит начисление резерва по сомнительным долгам в целях покрытия потенциальных убытков, возникающих в случае неспособности покупателей осуществить необходимые платежи. По состоянию на 31 декабря 2011 года резерв по сомнительным долгам составил 61 млн. долл. США (2010: 40 млн. долл. США). При оценке достаточности резерва по сомнительным долгам руководство учитывает текущие общеэкономические условия, сроки возникновения остатков непогашенной дебиторской задолженности, опыт Группы по списанию задолженности, кредитоспособность покупателей и изменения условий осуществления платежей. Корректировки резерва по сомнительным долгам, отраженного в консолидированной финансовой отчетности, могут производиться по результатам изменений экономической или отраслевой ситуации или финансового положения отдельных покупателей.

Группа также начисляет резерв по устаревшим и медленно оборачиваемым материалам и запасным частям. По состоянию на 31 декабря 2011 года резерв по устаревшим и медленно оборачиваемым материалам и запасным частям составил 47 млн. долл. США (2010: 34 млн. долл. США). Кроме того, некоторые виды произведенной Группой готовой продукции отражаются в учете по чистой цене возможной реализации, определяемой на основе наиболее надежных данных, доступных на момент проведения такой оценки. При этом учитываются колебания цены или себестоимости готовой продукции, напрямую связанные с событиями, происходящими после отчетной даты, в той мере, в которой эти события подтверждают ситуацию, действующую по состоянию на конец отчетного периода.

Обязательства по восстановлению окружающей среды

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

Планы с установленными выплатами

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

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

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

Долевые компенсационные программы

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

Ожидаемая волатильность основана на исторической волатильности дохода на акцию Компании.

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

Налог на прибыль

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

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

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

Условные факты хозяйственной деятельности

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

ГОРНО-МЕТАЛЛУРГИЧЕСКАЯ КОМПАНИЯ «НОРИЛЬСКИЙ НИКЕЛЬ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 ГОДА в миллионах долларов США

5. ИНФОРМАЦИЯ ПО СЕГМЕНТАМ

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

Деятельность ОАО «Третья Генерирующая Компания Оптового Рынка Электроэнергии» («ОГК-3») и Stillwater Mining Company («SWC») была классифицирована как прекращенная в течение года, закончившегося 31 декабря 2010 года. Информация по сегментам, представленная ниже, не включает каких-либо сумм в отношении прекращенной деятельности, которая более подробно описывается в Примечании 24. После того, как деятельность ОГК-3 была классифицирована как прекращенная, сегмент «Энергетика и коммунальные услуги» был исключён и оставшиеся суммы данного сегмента были классифицированы как прочие операции.

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

Прочие операции, которые не подлежат отдельному раскрытию в виде отчетных сегментов на основании количественных показателей за годы, закончившиеся 31 декабря 2011 и 2010, включают в себя энергетику, коммунальные и транспортные услуги, исследовательскую деятельность, ремонт и техническое обслуживание.

Выручка, прибыль/(убыток) от операционной деятельности и прибыль/(убыток) за год, а также прочая информация от продолжающейся деятельности в разрезе отчетных сегментов Группы за годы, закончившиеся 31 декабря 2011 и 2010, представлены следующим образом:

Год, закончившийся 31/12/2011	Добыча и металлургия	Прочие	Исключено	Итого
Выручка от внешних покупателей	13,303	819	—	14,122
Операции с другими сегментами	5	2,019	(2,024)	—
Итого выручка (продолжающаяся деятельность)	13,308	2,838	(2,024)	14,122
Прибыль/(убыток) от операционной деятельности	6,315	(80)	—	6,235
Доля в убытках зависимых предприятий	(30)	(3)	—	(33)
Прибыль/(убыток) до налогообложения	5,745	(99)	—	5,646
Расходы по налогу на прибыль	(1,433)	(27)	—	(1,460)
Прибыль/(убыток) за год (продолжающаяся деятельность)	4,312	(126)	—	4,186
Прочая сегментная информация (продолжающаяся деятельность)				
Капитальные затраты	1,864	266	—	2,130
Износ и амортизация	666	120	—	786
Убыток от обесценения основных средств и нематериальных активов	243	—	—	243
Прочие неденежные расходы	209	54	—	263

ГОРНО-МЕТАЛЛУРГИЧЕСКАЯ КОМПАНИЯ «НОРИЛЬСКИЙ НИКЕЛЬ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 ГОДА в миллионах долларов США

5. ИНФОРМАЦИЯ ПО СЕГМЕНТАМ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Год, закончившийся 31/12/2010	Добыча и металлургия	Прочие	Исключено	Итого
Выручка от внешних покупателей	12,139	636	—	12,775
Операции с другими сегментами	8	1,287	(1,295)	—
Итого выручка (продолжающаяся деятельность)	12,147	1,923	(1,295)	12,775
Прибыль/(убыток) от операционной деятельности	6,616	(64)	—	6,552
Доля в прибылях зависимых предприятий	31	4	—	35
Прибыль до налогообложения	6,639	143	—	6,782
Расходы по налогу на прибыль	(1,510)	(38)	—	(1,548)
Прибыль за год (продолжающаяся деятельность)	5,129	105	—	5,234
Прочая сегментная информация (продолжающаяся деятельность)				
Капитальные затраты	996	250	—	1,246
Износ и амортизация	558	108	—	666
Убыток от обесценения основных средств	11	4	—	15
Прочие неденежные расходы	49	2	—	51

ГОРНО-МЕТАЛЛУРГИЧЕСКАЯ КОМПАНИЯ «НОРИЛЬСКИЙ НИКЕЛЬ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 ГОДА в миллионах долларов США

5. ИНФОРМАЦИЯ ПО СЕГМЕНТАМ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Активы и обязательства в разрезе отчетных сегментов Группы по состоянию на 31 декабря 2011 года и на 31 декабря 2010 года представлены следующим образом:

Год, закончившийся 31/12/2011	Добыча и металлургия	Прочие	Исключено	Итого
Инвестиции в зависимые предприятия	347	60	—	407
Активы по сегментам	15,193	3,312	—	18,505
Межсегментные активы и их исключение	1,572	653	(2,225)	—
Всего активы по сегментам	17,112	4,025	(2,225)	18,912
Обязательства по сегментам	7,308	382	—	7,690
Межсегментные обязательства и их исключение	653	1,572	(2,225)	—
Всего обязательства по сегментам	7,961	1,954	(2,225)	7,690
Год, закончившийся 31/12/2010				
Инвестиции в зависимые предприятия	456	59	—	515
Активы по сегментам	17,454	3,124	—	20,578
Межсегментные активы и их исключение	1,487	94	(1,581)	—
Всего активы по сегментам	19,397	3,277	(1,581)	21,093
Активы ОГК-3 (классифицирована как выбывающая группа по состоянию на 31 декабря 2010)	—	2,816	—	2,816
Итого активы	19,397	6,093	(1,581)	23,909
Обязательства по сегментам	5,352	371	—	5,723
Межсегментные обязательства и их исключение	94	1,487	(1,581)	—
Всего обязательства по сегментам	5,446	1,858	(1,581)	5,723
Обязательства ОГК-3 (классифицирована как выбывающая группа по состоянию на 31 декабря 2010)	—	212	—	212
Итого обязательства	5,446	2,070	(1,581)	5,935

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

	31/12/2011	31/12/2010
Российская Федерация	8,929	8,231
Африка	494	820
Австралия	511	630
Европа	279	287
Итого	10,213	9,968

ГОРНО-МЕТАЛЛУРГИЧЕСКАЯ КОМПАНИЯ «НОРИЛЬСКИЙ НИКЕЛЬ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 ГОДА в миллионах долларов США

6. ВЫРУЧКА ОТ РЕАЛИЗАЦИИ МЕТАЛЛОВ

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

Год, закончившийся 31/12/2011	Итого	Никель	Медь	Палладий	Платина	Золото
Европа	7,263	3,523	1,978	990	624	148
Азия	3,021	2,015	198	538	270	—
Северная Америка	1,709	899	60	456	248	46
Российская Федерация	1,300	274	1,022	1	3	—
Прочие	4	4	—	—	—	—
	13,297	6,715	3,258	1,985	1,145	194
Год, закончившийся 31/12/2010						
Европа	6,801	3,547	2,012	688	466	88
Азия	2,649	1,796	204	342	307	—
Северная Америка	1,663	925	66	441	158	73
Российская Федерация	1,008	186	659	8	155	—
Прочие	5	5	—	—	—	—
	12,126	6,459	2,941	1,479	1,086	161

7. СЕБЕСТОИМОСТЬ РЕАЛИЗОВАННЫХ МЕТАЛЛОВ

	Год, закон- чившийся 31/12/2011	Год, закон- чившийся 31/12/2010
Денежные операционные расходы		
Заработная плата	1,464	1,220
Расходы на приобретение металлов, лома, содержащего цветные металлы, и прочих полуфабрикатов	1,195	888
Материалы и запасные части	1,157	1,059
Расходы на оплату услуг сторонних организаций	558	610
Расходы на оплату коммунальных услуг	236	182
Налоги, непосредственно относящиеся на себестоимость реализованной продукции	172	169
Транспортные расходы	149	171
Прочие	115	118
За вычетом выручки от реализации побочных продуктов	(425)	(425)
Итого денежные операционные расходы	4,621	3,992
Износ и амортизация	698	584
Увеличение запасов металлопродукции	(352)	(353)
Итого	4,967	4,223

8. КОММЕРЧЕСКИЕ РАСХОДЫ

	Год, закон- чившийся 31/12/2011	Год, закон- чившийся 31/12/2010
Экспортные таможенные пошлины	779	283
Транспортные расходы	25	32
Заработная плата	17	14
Прочие	7	14
Итого	828	343

ГОРНО-МЕТАЛЛУРГИЧЕСКАЯ КОМПАНИЯ «НОРИЛЬСКИЙ НИКЕЛЬ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 ГОДА в миллионах долларов США

9. АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ

	Год, закон- чившийся 31/12/2011	Год, закон- чившийся 31/12/2010
Заработная плата	467	419
Расходы на оплату услуг сторонних организаций	135	99
Налоги, за исключением налогов, непосредственно относящихся на себестоимость реализованной продукции, и налога на прибыль	88	98
Износ и амортизация	29	23
Транспортные расходы	19	15
Прочие	110	101
Итого	848	755

10. ПРОЧИЕ ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ, НЕТТО

	Год, закон- чившийся 31/12/2011	Год, закон- чившийся 31/12/2010
Расходы на социальные нужды	186	299
Изменение резерва по сомнительным долгам	36	4
Изменение резерва под обесценение налога на добавленную стоимость к возмещению	(3)	14
Изменение прочих резервов	—	(31)
Прибыль от выбытия вложений в дочернее предприятие (см. Примечание 24)	—	(49)
Прочие	(44)	(10)
Итого	175	227

11. ФИНАНСОВЫЕ РАСХОДЫ

	Год, закон- чившийся 31/12/2011	Год, закон- чившийся 31/12/2010
Расходы по процентам, начисляемым за пользование заемными средствами	96	87
Амортизация дисконта по обязательствам по восстановлению окружающей среды	46	36
Расходы по обязательствам перед работниками за период	7	8
Расходы по процентам, начисляемым по обязательствам по финансовой аренде	2	7
Итого	151	138

12. (УБЫТОК)/ПРИБЫЛЬ ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ, НЕТТО

	Год, закон- чившийся 31/12/2011	Год, закон- чившийся 31/12/2010
Процентный доход по банковским депозитам	42	59
Прибыль от выбытия инвестиций	10	258
Процентный доход по инвестициям, удерживаемым до погашения	9	23
(Убыток)/восстановление убытка от обесценения займов выданных	(152)	5
Прочие	12	6
Итого	(79)	351

ГОРНО-МЕТАЛЛУРГИЧЕСКАЯ КОМПАНИЯ «НОРИЛЬСКИЙ НИКЕЛЬ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 ГОДА в миллионах долларов США

13. РАСХОДЫ ПО НАЛОГУ НА ПРИБЫЛЬ

	Год, закон- чившийся 31/12/2011	Год, закон- чившийся 31/12/2010
Текущий налог на прибыль		
Расходы по текущему налогу на прибыль за год	1,446	1,489
Корректировки налога на прибыль прошлых лет	—	26
Итого расход по текущему налогу на прибыль	1,446	1,515
Отложенный налог на прибыль		
Восстановление временных разниц	(8)	(18)
Изменение резерва по отложенным налоговым требованиям	19	(3)
Реклассифицировано из капитала в доходы	3	54
Итого расход по отложенному налогу на прибыль	14	33
Итого	1,460	1,548

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

	Год, закон- чившийся 31/12/2011	Год, закон- чившийся 31/12/2010
Прибыль до налогообложения от продолжающейся деятельности	5,646	6,782
Убыток до налогообложения от прекращенной деятельности (см. Примечание 24)	(481)	(2,151)
Прибыль до налогообложения от продолжающейся и прекращенной деятельности	5,165	4,631
Налог на прибыль по ставке 20%	1,033	926
Налоговый эффект от расходов, не принимаемых к вычету для целей налогообложения	288	103
Налоговый эффект постоянных разниц от выбытия дочернего предприятия	—	15
Непризнанные отложенные налоговые требования по убыткам для целей налогообложения	113	—
Непризнанные в предыдущие периоды расходы по налогу на прибыль, относящиеся к выбытию дочернего предприятия	68	—
Налоговый эффект от обесценения деловой репутации	—	234
Налоговый эффект от обесценения инвестиций в зависимые предприятия	—	91
Изменение резерва по отложенным налоговым требованиям	19	(3)
Эффект применения разных ставок по налогу на прибыль дочерних предприятий, ведущих деятельность в других странах	12	113
Эффект от изменения ставки налога на прибыль в Ботсване	6	37
Корректировки налога на прибыль прошлых лет	—	26
Итого	1,539	1,542
(Расходы)/выгоды по налогу на прибыль от прекращенной деятельности (см. Примечание 24)	(79)	6
Итого расход по налогу на прибыль от продолжающейся деятельности	1,460	1,548

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

ГОРНО-МЕТАЛЛУРГИЧЕСКАЯ КОМПАНИЯ «НОРИЛЬСКИЙ НИКЕЛЬ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 ГОДА в миллионах долларов США

13. РАСХОДЫ ПО НАЛОГУ НА ПРИБЫЛЬ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Балансы отложенных налогов

	31/12/2010	Признано в отчете о прибылях и убытках	Признано в прочих совокупных доходах	Рекласси- фицировано из капитала в доходы	Эффект пересчета в валюту представ- ления	31/12/2011
Основные средства	660	(62)	—	—	(22)	576
Нематериальные активы	(5)	—	—	—	—	(5)
Инвестиции в зависимые общества и прочие финансовые активы	52	—	(84)	(3)	5	(30)
Торговая и прочая дебиторская задолженность	(9)	(1)	—	—	1	(9)
Запасы	73	50	—	—	(10)	113
Нереализованная прибыль от операций внутри Группы	(32)	21	—	—	(3)	(14)
Прочие активы	(29)	(7)	—	—	2	(34)
Кредиты и займы	4	9	—	—	(1)	12
Обязательства по вознаграждениям работникам	(45)	(7)	—	—	4	(48)
Обязательства по восстановлению окружающей среды	(87)	(1)	—	—	—	(88)
Торговая и прочая кредиторская задолженность	19	(1)	—	—	—	18
Перенос налоговых убытков на будущие периоды	(48)	(9)	—	—	2	(55)
Резерв по налоговым убыткам и налоговым зачетам, признанным в качестве отложенных налоговых требований	90	19	—	—	(6)	103
Итого	643	11	(84)	(3)	(28)	539

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

ГОРНО-МЕТАЛЛУРГИЧЕСКАЯ КОМПАНИЯ «НОРИЛЬСКИЙ НИКЕЛЬ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 ГОДА в миллионах долларов США

13. РАСХОДЫ ПО НАЛОГУ НА ПРИБЫЛЬ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

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

	31/12/2011	31/12/2010
Отложенные налоговые обязательства	651	729
Отложенные налоговые требования	(112)	(86)
Отложенные налоговые обязательства, нетто	539	643

Непризнанные отложенные налоговые требования

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

	31/12/2011	31/12/2010
Временные разницы, принимаемые к вычету	75	315
Налоговые убытки, перенесенные на будущие периоды	518	160
Итого	593	475

Отложенные налоговые требования не были признаны в отношении данных балансов в связи с тем, что будущих налоговых прибылей будет недостаточно для зачета неперенесенных налоговых убытков. По состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 годов непризнанные временные разницы, принимаемые к вычету, преимущественно относились к выбытию ОГК-3 (см. Примечания 24 и 25). Налоговые убытки, перенесенные на будущие периоды, истекают в следующие годы:

	31/12/2011	31/12/2010
Бессрочно	181	140
2011	—	—
2012	1	1
2013	2	2
2014	—	—
2015	—	—
2016	1	1
2017	2	3
2018	2	3
2019	6	6
2020	4	4
2021	319	—
Итого	518	160

По состоянию на 31 декабря 2011 года Группа не признала отложенные налоговые обязательства по налогооблагаемым временным разницам в сумме 6,948 млн. долл. США (2010: 6,763 млн. долл. США), относящимся к вложениям в дочерние компании, так как руководство Группы контролирует сроки восстановления таких временных разниц и не имеет намерения восстанавливать их в обозримом будущем.

ГОРНО-МЕТАЛЛУРГИЧЕСКАЯ КОМПАНИЯ «НОРИЛЬСКИЙ НИКЕЛЬ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 ГОДА в миллионах долларов США

14. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

	Основные средства, используемые для добычи и первичного обогащения	Основные средства, не относящиеся к добыче и первичному обогащению				
		Здания, сооружения и инфраструктура	Машины, оборудование и транспорт	Прочие основные средства	Незавершенное капитальное строительство	Итого
Первоначальная стоимость						
Остаток на 1 января 2010 года	9,449	3,722	4,784	324	1,451	19,730
Строительство и приобретение	792	—	—	—	975	1,767
Ввод в эксплуатацию	—	83	181	24	(288)	—
Капитализированные обязательства по выводу основных средств из эксплуатации	37	6	—	—	—	43
Выбытия	(38)	(8)	(52)	(4)	(15)	(117)
Выбытия в связи с продажей дочерних предприятий (см. Примечание 24)	(566)	(1)	(1)	(86)	(3)	(657)
Реклассифицировано в активы, предназначенные для продажи (см. Примечание 25)	—	(664)	(1,017)	(5)	(985)	(2,671)
Эффект пересчета в валюту представления	414	(18)	42	21	(6)	453
Остаток на 31 декабря 2010 года	10,088	3,120	3,937	274	1,129	18,548
Строительство и приобретение	994	—	—	—	1,094	2,088
Реклассифицировано между группами	257	(39)	(116)	—	(102)	—
Ввод в эксплуатацию	—	106	534	12	(652)	—
Капитализированные обязательства по выводу основных средств из эксплуатации	(105)	(28)	—	—	—	(133)
Поступления в связи с приобретением дочерних предприятий	11	—	—	—	—	11
Выбытия	(39)	(20)	(49)	(4)	(9)	(121)
Эффект пересчета в валюту представления	(398)	(164)	(242)	(14)	(98)	(916)
Остаток на 31 декабря 2011 года	10,808	2,975	4,064	268	1,362	19,477
Накопленная амортизация и обесценение						
Остаток на 1 января 2010 года	(5,494)	(1,244)	(1,722)	(148)	(105)	(8,713)
Амортизационные отчисления	(274)	(175)	(307)	(19)	—	(775)
Исключено при выбытии	28	4	36	3	1	72
Выбытия в связи с продажей дочерних предприятий (см. Примечание 24)	60	—	—	15	—	75
Убыток от обесценения ¹	(16)	1	2	(1)	6	(8)
Реклассифицировано в активы, предназначенные для продажи (см. Примечание 25)	—	163	248	—	—	411
Эффект пересчета в валюту представления	(386)	6	(53)	(17)	(7)	(457)
Остаток на 31 декабря 2010 года	(6,082)	(1,245)	(1,796)	(167)	(105)	(9,395)
Амортизационные отчисления	(301)	(137)	(314)	(13)	—	(765)
Реклассифицировано между группами	(77)	14	70	—	(7)	—
Исключено при выбытии	27	9	39	2	1	78
Убыток от обесценения	(99)	5	(21)	(1)	(2)	(118)
Эффект пересчета в валюту представления	123	75	96	5	9	308
Остаток на 31 декабря 2011 года	(6,409)	(1,279)	(1,926)	(174)	(104)	(9,892)
Остаточная стоимость						
31 декабря 2010 года	4,006	1,875	2,141	107	1,024	9,153
31 декабря 2011 года	4,399	1,696	2,138	94	1,258	9,585

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

ГОРНО-МЕТАЛЛУРГИЧЕСКАЯ КОМПАНИЯ «НОРИЛЬСКИЙ НИКЕЛЬ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 ГОДА в миллионах долларов США

14. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

В 2011 году Группа оценила наличие внешних и внутренних признаков, свидетельствующих об обесценении основных средств, или признаков, свидетельствующих о том, что признанное ранее обесценение может быть полностью или частично восстановлено. По итогам проведенной руководством проверки основных средств на обесценение было определено, что срок полезного использования рудника в Ботсване уменьшился в результате новой оценки объемов экономически извлекаемых запасов и ресурсов. В связи с новой оценкой текущей стоимости будущих денежных потоков, генерируемых данной бизнес-единицей, был признан убыток от обесценения основных средств в размере 106 млн. долл. США. Внешние и внутренние признаки, свидетельствующие о том, что признанное ранее обесценение может быть восстановлено, выявлены не были. Помимо этого было признано обесценение отдельных активов в размере 12 млн. долл. США.

15. ДЕЛОВАЯ РЕПУТАЦИЯ

	31/12/2011	31/12/2010
Первоначальная стоимость		
Остаток на начало года	1,851	3,642
Реклассифицировано в активы, предназначенные для продажи (см. Примечание 25) ¹	—	(1,776)
Эффект пересчета в валюту представления	(1)	(15)
Остаток на конец года	1,850	1,851
Накопленное обесценение		
Остаток на начало года	(1,830)	(2,442)
Реклассифицировано в активы, предназначенные для продажи (см. Примечание 25) ¹	—	607
Эффект пересчета в валюту представления	—	5
Остаток на конец года	(1,830)	(1,830)
Остаточная стоимость		
На начало года	21	1,200
На конец года	20	21

Распределение деловой репутации между единицами, генерирующими денежные потоки

По состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 годов деловая репутация была отнесена к сегменту *Прочие операции*.

По состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 годов руководство Группы провело оценку деловой репутации на обесценение и не обнаружило индикаторов обесценения.

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

ГОРНО-МЕТАЛЛУРГИЧЕСКАЯ КОМПАНИЯ «НОРИЛЬСКИЙ НИКЕЛЬ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 ГОДА в миллионах долларов США

16. НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ

	Патенты и лицензии	Программное обеспечение	Прочие	Итого
Первоначальная стоимость				
По состоянию на 1 января 2010 года	755	100	136	991
Приобретения	2	21	1	24
Выбытия	(6)	(18)	(23)	(47)
Выбытия в связи с продажей дочерних предприятий (см. Примечание 24)	—	—	(103)	(103)
Реклассифицировано в активы, предназначенные для продажи (см. Примечание 25)	(1)	(5)	—	(6)
Эффект пересчета в валюту представления	108	(2)	(1)	105
По состоянию на 31 декабря 2010 года	858	96	10	964
Приобретения	2	28	1	31
Выбытия	(2)	(12)	—	(14)
Эффект пересчета в валюту представления	(2)	(7)	(1)	(10)
По состоянию на 31 декабря 2011 года	856	105	10	971
Накопленная амортизация и обесценение				
По состоянию на 1 января 2010 года	(642)	(43)	(102)	(787)
Амортизационные отчисления ¹	(1)	(16)	(18)	(35)
Исключено при выбытии	6	16	16	38
Выбытия в связи с продажей дочерних предприятий (см. Примечание 24)	—	—	103	103
Реклассифицировано в активы, предназначенные для продажи (см. Примечание 25)	—	4	—	4
Эффект пересчета в валюту представления	(92)	—	—	(92)
По состоянию на 31 декабря 2010 года	(729)	(39)	(1)	(769)
Амортизационные отчисления	(1)	(19)	(1)	(21)
Исключено при выбытии	1	9	—	10
Убыток от обесценения	(125)	—	—	(125)
Эффект пересчета в валюту представления	1	5	—	6
По состоянию на 31 декабря 2011 года	(853)	(44)	(2)	(899)
Остаточная стоимость				
31 декабря 2010 года	129	57	9	195
31 декабря 2011 года	3	61	8	72

В состав патентов и лицензий входят права на использование уникальной технологии переработки, зарегистрированной под торговой маркой Activox. По состоянию на 31 декабря 2011 года руководство Группы провело оценку Activox на наличие обесценения и признало убыток от обесценения в размере 125 млн. долл. США, в результате которого текущая стоимость прав была полностью списана, в связи с невозможностью использовать данный актив в обозримом будущем.

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

ГОРНО-МЕТАЛЛУРГИЧЕСКАЯ КОМПАНИЯ «НОРИЛЬСКИЙ НИКЕЛЬ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 ГОДА в миллионах долларов США

17. ИНВЕСТИЦИИ В ЗАВИСИМЫЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

	31/12/2011	31/12/2010
Остаток на начало года	515	880
Приобретено в течение года	2	—
Взнос в уставный капитал зависимого предприятия	—	17
Доля в (убытках)/ прибылях зависимых предприятий, полученная после приобретения	(33)	32
Реклассифицировано из вложений в ценные бумаги, имеющихся в наличии для продажи, в связи с увеличением доли владения	7	—
Полученные дивиденды	(1)	(3)
Убыток от обесценения	—	(457)
Эффект пересчета в валюту представления	(83)	46
Остаток на конец года	407	515

Информация о зависимых предприятиях Группы представлена ниже:

	31/12/2011	31/12/2010
Итого активы	1,429	1,665
Итого обязательства	628	592
Чистые активы	801	1,073
Доля Группы в чистых активах зависимых предприятий	407	515

	Год, закон- чившийся 31/12/2011	Год, закон- чившийся 31/12/2010
Итого выручка	796	580
Итого (убыток)/прибыль за год	(127)	60
Доля Группы в (убытках)/прибылях зависимых предприятий	(33)	32

Движение за год, закончившийся 31 декабря 2011 года

РУСИА Петролеум. 18 марта 2011 года инвестиция Группы в РУСИА Петролеум, зависимое предприятие Группы, выбыла в связи с выбытием ОГК-3.

Движение за год, закончившийся 31 декабря 2010 года

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

В октябре 2010 года общее собрание кредиторов РУСИА Петролеум приняло решение об открытии конкурсного производства, финальной стадии процедуры банкротства, которая в конечном итоге привела к выставлению на аукцион имущества РУСИА Петролеум в начале 2011 года. По состоянию на 31 декабря 2010 года руководство Группы провело оценку потенциальной суммы возмещения стоимости инвестиции Группы в РУСИА Петролеум и признало убыток от обесценения в размере 457 млн. долл. США, в результате которого инвестиция Группы в РУСИА Петролеум была полностью списана.

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

ГОРНО-МЕТАЛЛУРГИЧЕСКАЯ КОМПАНИЯ «НОРИЛЬСКИЙ НИКЕЛЬ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 ГОДА в миллионах долларов США

18. ПРОЧИЕ ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ

	31/12/2011	31/12/2010
Долгосрочные		
Вложения в ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	1,890	794
Вложения в конвертируемые облигации, имеющиеся в наличии для продажи	77	—
Займы выданные и прочая дебиторская задолженность	24	54
Векселя к получению, удерживаемые до погашения	22	23
Банковские депозиты	5	8
Производные финансовые инструменты	—	2
Итого долгосрочные	2,018	881
Краткосрочные		
Банковские депозиты	110	366
Векселя к получению и облигации, удерживаемые до погашения	38	136
Займы выданные и прочая дебиторская задолженность	4	35
Производные финансовые инструменты	1	7
Вложения в конвертируемые облигации, имеющиеся в наличии для продажи	—	93
Итого краткосрочные	153	637

Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи

Долгосрочные вложения в ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, преимущественно состоят из акций, которые обращаются на российских биржах, и включают акции ОАО «Интер РАО ЕЭС», полученные Группой в 2011 году (см. Примечание 24).

Конвертируемые облигации, имеющиеся в наличии для продажи

По состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 годов Группе принадлежали конвертируемые облигации Stillwater Mining Company на сумму 77 млн. долл. США (2010: 93 млн. долл. США). Руководство Группы не имеет намерения держать эти облигации до даты погашения или конвертировать в акции SWC. При оценке справедливой стоимости конвертируемых облигаций использовались котировки аналогичных инструментов на активных рынках.

Банковские депозиты

Годовые процентные ставки по долгосрочным банковским депозитам в рублях составляют 6.1 % (2010: 6.1%).

Годовые процентные ставки по краткосрочным банковским депозитам в рублях варьируются от 3.3 % до 8.7 % (2010: от 4.5% до 10.5%).

Займы выданные

В 2011 году Группа предоставила деноминированные в долларах США займы зависимой компании Группы (см. Примечание 33) в размере 152 млн. долл. США с годовой процентной ставкой 4.4% и сроками погашения от 11 июля 2012 до 21 марта 2013. По состоянию на 31 декабря 2011 года Группа отразила резерв под обесценение на полную сумму выданных займов в связи с текущими операционными убытками зависимой компании.

ГОРНО-МЕТАЛЛУРГИЧЕСКАЯ КОМПАНИЯ «НОРИЛЬСКИЙ НИКЕЛЬ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 ГОДА в миллионах долларов США

19. ПРОЧИЕ НАЛОГИ

	31/12/2011	31/12/2010
Налоги к возмещению		
Налог на добавленную стоимость к возмещению	616	456
Авансовые платежи по таможенным сборам	110	71
Авансовые платежи по прочим налогам	16	6
	742	533
За вычетом резерва под обесценение налога на добавленную стоимость к возмещению	(8)	(12)
Итого	734	521
За вычетом долгосрочной части	(18)	(12)
Краткосрочная часть налогов к возмещению	716	509
Налоговые обязательства		
Налог на добавленную стоимость	83	63
Налог на имущество	22	23
Страховые взносы во внебюджетные фонды	13	9
Налог на добычу полезных ископаемых	10	9
Резерв по налоговым штрафам и пеням	2	2
Прочие	20	29
Итого	150	135

20. ЗАПАСЫ

	31/12/2011	31/12/2010
Готовая металлопродукция по чистой производственной себестоимости	509	478
Побочные продукты по цене возможной реализации	41	46
Металлы, находящиеся на стадии переработки по чистой производственной себестоимости	1,107	917
по цене возможной реализации	42	13
Итого запасы металлопродукции	1,699	1,454
Прочие запасы и материалы по покупной стоимости	971	826
За вычетом резерва по устаревшим и медленно оборачиваемым материалам	(47)	(34)
Запасы и материалы, нетто	924	792
Итого запасы	2,623	2,246

Себестоимость реализованных металлов, отраженная в составе продолжающейся деятельности, включает в себя 14 млн. долл. США (2010: 4 млн. долл. США) списаний запасов до цены возможной реализации, которая была уменьшена на 4 млн. долл. США (2010: 6 млн. долл. США) в связи с восстановлением прежних списаний. Прежние списания были восстановлены в связи с ростом цен на товарных рынках.

ГОРНО-МЕТАЛЛУРГИЧЕСКАЯ КОМПАНИЯ «НОРИЛЬСКИЙ НИКЕЛЬ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 ГОДА в миллионах долларов США

21. ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

	31/12/2011	31/12/2010
Торговая дебиторская задолженность	909	1,035
Прочая дебиторская задолженность	184	180
	1,093	1,215
За вычетом резерва по сомнительным долгам	(61)	(40)
Итого	1,032	1,175

В 2011 и 2010 годах средний период отсрочки платежа покупателям металлов варьировался от 0 до 30 дней. Торговая дебиторская задолженность в основном является беспроцентной. Группа создала 100% резерв по всей дебиторской задолженности, просроченной более чем на 365 дней, поскольку прошлый опыт показывает, что подобная торговая задолженность обычно не погашается. По торговой дебиторской задолженности сроком менее 180 дней резерв обычно не создается.

По состоянию на 31 декабря 2011 года сумма просроченной торговой дебиторской задолженности, а также задолженности, по которой создан резерв под обесценение, была незначительной.

Средний период отсрочки платежа потребителям и покупателям прочих продуктов и услуг составлял 25 дней в 2011 году (2010: 23 дня). Проценты по такой дебиторской задолженности не начисляются. Группа создала 100% резерв по всей прочей дебиторской задолженности сроком более 365 дней, поскольку прошлый опыт показывает, что такая задолженность обычно не погашается. По дебиторской задолженности сроком до 365 дней резерв создается исходя из оценочной доли сомнительной задолженности, определенной на основании накопленной истории о неплатежах за продукцию и услуги в прошлых периодах.

У Группы нет залогового обеспечения в отношении дебиторской задолженности.

В прочую дебиторскую задолженность Группы включены дебиторы, имеющие просроченную задолженность на 31 декабря 2011 года в размере 54 млн. долл. США (2010: 73 млн. долл. США), по которой резерв создан не был, поскольку руководство Группы считает, что эти суммы будут возмещены в полном объеме.

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

	31/12/2011	31/12/2010
До 180 дней	46	44
180-365 дней	8	29
	54	73

ГОРНО-МЕТАЛЛУРГИЧЕСКАЯ КОМПАНИЯ «НОРИЛЬСКИЙ НИКЕЛЬ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 ГОДА в миллионах долларов США

21. ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Движение резерва по сомнительным долгам представлено следующим образом:

	31/12/2011	31/12/2010
Остаток на начало года	40	57
Изменение резерва по сомнительным долгам	37	5
Списание торговой и прочей дебиторской задолженности	(12)	(7)
Реклассифицировано в активы, предназначенные для продажи	—	(15)
Эффект пересчета в валюту представления	(4)	—
Остаток на конец года	61	40

В состав резерва по сомнительным долгам входит специальный резерв, созданный в отношении прочих дебиторов, находящихся в процессе ликвидации, имеющих просроченную задолженность на отчетную дату, в размере 39 млн. долл. США (2010: 31 млн. долл. США). Величина начисленного резерва представляет собой разницу между суммой этой дебиторской задолженности и величиной ожидаемых денежных поступлений по завершении процедуры банкротства. У Группы нет залогового обеспечения в отношении данных сумм.

22. АВАНСЫ ВЫДАННЫЕ И РАСХОДЫ БУДУЩИХ ПЕРИОДОВ

	31/12/2011	31/12/2010
Авансы выданные	47	56
Предоплата по договорам страхования	24	40
Итого	71	96

По состоянию на 31 декабря 2011 года авансы выданные были представлены за вычетом суммы обесценения в размере 2 млн. долл. США (2010: 3 млн. долл. США). В течение года, закончившегося 31 декабря 2011 года, в консолидированном отчете о прибылях и убытках отражено восстановление суммы обесценения в размере 1 млн. долл. США (2010: восстановление суммы обесценения признано не было).

23. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

	31/12/2011	31/12/2010
Расчетные счета		
- в иностранной валюте	679	3,322
- в рублях	148	584
Банковские депозиты		
- в иностранной валюте	365	661
- в рублях	164	7
Денежные средства и их эквиваленты с ограничением по использованию	270	830
Прочие денежные средства и их эквиваленты	1	1
Итого	1,627	5,405

ГОРНО-МЕТАЛЛУРГИЧЕСКАЯ КОМПАНИЯ «НОРИЛЬСКИЙ НИКЕЛЬ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 ГОДА в миллионах долларов США

24. ПРЕКРАЩЕННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ И ВЫБЫТИЕ ДОЧЕРНИХ ПРЕДПРИЯТИЙ

Продажа Stillwater Mining Company

13 декабря 2010 года Norimet Ltd., дочернее предприятие Группы, в рамках вторичного публичного размещения акций продало свою долю в Stillwater Mining Company (SWC), дочернем предприятии Группы, за вознаграждение в размере 881 млн. долл. США после вычета комиссии за размещение ценных бумаг и расходов на прочие профессиональные услуги, напрямую относящиеся к данной сделке.

Продажа ОГК-3

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

18 марта 2011 года ОАО «ГМК «Норильский никель» обменяло свою долю в ОГК-3 на долю в ОАО «Интер РАО ЕЭС» в размере 13.6% и прекратило консолидировать ОГК-3 с этой даты. В результате обмена доля участия Компании в уставном капитале ОГК-3 снизилась до нуля, а в уставном капитале ОАО «Интер РАО ЕЭС» возросла до 14.2%. В 2011 году дополнительный убыток, связанный с переоценкой доли Группы в ОГК-3, был признан в сумме 566 млн. долл. США.

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

	Год, закон- чившийся 31/12/2011	Год, закон- чившийся 31/12/2010
Выручка от реализации металлов	—	516
Выручка от прочей реализации	423	1,239
Себестоимость реализованных металлов	—	(422)
Себестоимость прочей реализации	(345)	(1,186)
Коммерческие и административные расходы	(12)	(77)
Прочие операционные расходы, нетто	2	(27)
Финансовые расходы	—	(13)
Прибыль от инвестиционной деятельности, нетто	31	73
Отрицательные курсовые разницы, нетто	(14)	(71)
Доля в убытках зависимых предприятий, полученных после приобретения, и убыток от обесценения вложений в зависимые предприятия	—	(460)
	85	(428)
Расходы по налогу на прибыль	(11)	(17)
	74	(445)
Убыток от переоценки по справедливой стоимости за вычетом расходов на продажу	(566)	(2,284)
Выгоды по налогу на прибыль, относящиеся к убытку от переоценки по справедливой стоимости за вычетом расходов на продажу	—	223
Прибыль от переоценки конвертируемых облигаций	—	13
Прибыль от выбытия Stillwater Mining Company	—	548
Расходы по налогу на прибыль, относящиеся к выбытию дочернего предприятия	(68)	(200)
Убыток за год от прекращенной деятельности	(560)	(2,145)
Принадлежащая:		
Акционерам материнской компании	(572)	(1,928)
Неконтролирующим акционерам	12	(217)
	(560)	(2,145)
Денежные средства, (направленные на)/полученные от операционной деятельности, нетто	(50)	238
Денежные средства, полученные от/(направленные на) инвестиционную деятельность, нетто	402	(1,907)
Денежные средства, полученные от финансовой деятельности, нетто	—	1
Итого	352	(1,668)

ГОРНО-МЕТАЛЛУРГИЧЕСКАЯ КОМПАНИЯ «НОРИЛЬСКИЙ НИКЕЛЬ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 ГОДА в миллионах долларов США

24. ПРЕКРАЩЕННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ И ВЫБЫТИЕ ДОЧЕРНИХ ПРЕДПРИЯТИЙ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Выбытие ООО «Кингашская ГРК»

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

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

На даты выбытия совокупные чистые активы ОГК-3, SWC и ООО «Кингашская ГРК» и (убыток)/прибыль от выбытия представлены следующим образом:

	2011	2010
Основные средства	1,320	582
Нематериальные активы	2	—
Запасы	92	97
Торговая и прочая дебиторская задолженность	276	16
Авансы выданные и расходы будущих периодов	—	9
Прочие финансовые активы	875	195
Денежные средства и их эквиваленты	468	57
Активы, предназначенные для продажи	28	—
Кредиты и займы	—	(179)
Обязательства по вознаграждениям работникам	(35)	(15)
Обязательства по восстановлению окружающей среды (см. Примечание 30)	—	(22)
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(98)	(39)
Прочие налоговые обязательства	(100)	(15)
Выбытие чистых активов	2,828	686
Доля неконтролирующих акционеров	(503)	(328)
Премия за возможность конвертировать облигации, выбывшая в результате выбытия дочернего предприятия	—	(16)
Резерв по переоценке инвестиций, реклассифицированный из капитала в убыток от выбытия дочернего предприятия	(3)	—
	2,322	342
Справедливая стоимость полученных акций	1,756	—
Поступления от реализации дочернего предприятия	—	939
(Убыток)/прибыль от переоценки по справедливой стоимости за вычетом расходов на продажу и прибыль от выбытия до налогообложения	(566)	597
Расход по налогу на прибыль	(68)	(200)
(Убыток)/прибыль от выбытия	(634)	397
Поступления от реализации дочерних предприятий, за вычетом расходов, напрямую относящихся к данным сделкам	—	939
За вычетом денежных средств выбывших компаний	(468)	(57)
Плюс задолженность по оплате расходов, напрямую относящихся к сделкам	—	10
Итого (отток)/поступление денежных средств, в связи с выбытием дочерних предприятий, нетто	(468)	892

Убыток от переоценки по справедливой стоимости за вычетом расходов на продажу ОГК-3 в размере 566 млн. долл. США был признан в составе убытка от прекращенной деятельности за год.

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

ГОРНО-МЕТАЛЛУРГИЧЕСКАЯ КОМПАНИЯ «НОРИЛЬСКИЙ НИКЕЛЬ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 ГОДА в миллионах долларов США

25. АКТИВЫ, ПРЕДНАЗНАЧЕННЫЕ ДЛЯ ПРОДАЖИ

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

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

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

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

ГОРНО-МЕТАЛЛУРГИЧЕСКАЯ КОМПАНИЯ «НОРИЛЬСКИЙ НИКЕЛЬ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 ГОДА в миллионах долларов США

26. УСТАВНЫЙ КАПИТАЛ

Разрешенный к выпуску, выпущенный и полностью оплаченный капитал

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

Собственные акции, выкупленные у акционеров

	Кол-во акций	Остаток
Остаток на 1 января 2010 года	16,289,304	2,719
4 января 2010 года: продажа собственных акций, выкупленных у акционеров	(788,302)	(88)
Май 2010 года: налог на прибыль, уплаченный при передаче собственных акций, ранее выкупленных у акционеров, от материнской компании компаниям Группы	—	102
Декабрь 2010 года: продажа собственных акций, выкупленных у акционеров	(8,482,977)	(1,496)
Остаток на 31 декабря 2010 года	7,018,025	1,237
Февраль – март 2011 года: продажа собственных акций, выкупленных у акционеров	(6,881,662)	(1,540)
Январь – апрель 2011 года: выкуп собственных акций	13,067,656	3,293
Апрель – август 2011 года: выкуп собственных акций	4,529,947	1,214
Октябрь – декабрь 2011 года: выкуп собственных акций	14,658,319	4,488
Остаток на 31 декабря 2011 года	32,392,285	8,692

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

12 октября 2010 года Группа заключила договор опциона на продажу 68,816,616 АДР (6,881,662 собственных акций), находившихся в собственности Группы. Премия по данному опциону составила 67 млн. долл. США и была отражена в составе капитала в 2010 году. Опцион мог быть исполнен по фиксированной цене 18.1 долл. США за АДР в течение 180 дней с даты заключения договора. В течение периода с февраля по март 2011 года опцион был полностью исполнен и 68,816,616 АДР (6,881,662 собственных акций) были проданы за суммарное вознаграждение в размере 1,246 млн. долл. США.

По состоянию на 4 апреля 2011 года в результате объявленного добровольного выкупа акций Компании, Corbiere Holdings Limited ("Corbiere"), дочернее предприятие группы, приобрело 13,067,656 собственных акций, включая акции, представленные в виде АДР, за денежное вознаграждение в размере 3,293 млн. долл. США.

В течение периода с 5 апреля по 10 августа 2011 года, Corbiere также приобрела 4,529,947 акций, включая акции в форме АДР, за денежное вознаграждение в размере 1,214 млн. долл. США, включая расходы на прочие профессиональные услуги, напрямую относящиеся к данной сделке.

27 сентября 2011 года Norilsk Nickel Investments Ltd. ("NN Investments"), дочернее предприятие Группы, объявило о добровольном выкупе акций. По состоянию на 31 декабря 2011 года NN Investments выкупило 14,658,319 акций Компании, включая акции в форме АДР, за денежное вознаграждение в размере 4,488 млн. долл. США, включая расходы на прочие профессиональные услуги, напрямую относящиеся к данным сделкам.

ГОРНО-МЕТАЛЛУРГИЧЕСКАЯ КОМПАНИЯ «НОРИЛЬСКИЙ НИКЕЛЬ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 ГОДА в миллионах долларов США

26. УСТАВНЫЙ КАПИТАЛ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

В октябре и ноябре 2011 года Группа заключила соглашения с различными финансовыми институтами (“Банками”) в целях осуществления продажи собственных акций в количестве 14,137,081 штук. Частью этих соглашений является закрепленное за Группой право обратного выкупа данных акций у Банков по предварительно установленной цене в течение 12 месяцев (“Соглашения о продаже с обязательством обратного выкупа”). Суммы, полученные от Банков по Соглашениям о продаже с обязательством обратного выкупа, были представлены в консолидированной финансовой отчетности в качестве краткосрочных кредитов под залог собственных акций (см. Примечание 28).

Группа планирует использовать свое право обратного выкупа собственных акций в течение срока действия Соглашений о продаже с обязательством обратного выкупа акций.

По состоянию на 31 декабря 2011 года первоначальная и справедливая стоимость собственных акций, переданных в качестве обеспечения по Соглашениям о продаже с обязательством обратного выкупа акций, составляет 3,441 млн. долл. США и 2,174 млн. долл. США, соответственно.

Прибыль на акцию

	Год, закончившийся 31/12/2011	Год, закончившийся 31/12/2010
Базовая прибыль на акцию (долларов США на акцию):		
От продолжающейся деятельности	24.1	29.8
От прекращенной деятельности	(3.3)	(11.0)
Итого базовая прибыль на акцию (долларов США на акцию)	20.8	18.8
	Год, закончившийся 31/12/2011	Год, закончившийся 31/12/2010
Разводненная прибыль на акцию (долларов США на акцию):		
От продолжающейся деятельности	24.1	29.8
От прекращенной деятельности	(3.3)	(11.0)
Итого разводненная прибыль на акцию (долларов США на акцию)	20.8	18.8

ГОРНО-МЕТАЛЛУРГИЧЕСКАЯ КОМПАНИЯ «НОРИЛЬСКИЙ НИКЕЛЬ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 ГОДА в миллионах долларов США

26. УСТАВНЫЙ КАПИТАЛ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

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

	Год, закончившийся 31/12/2011	Год, закончившийся 31/12/2010
Прибыль за год, принадлежащая акционерам материнской компании	3,604	3,298
За вычетом убытка за год, принадлежащего акционерам материнской компании, от прекращенной деятельности	572	1,928
Прибыль за год, принадлежащая акционерам материнской компании, от продолжающейся деятельности	4,176	5,226
	Год, закончившийся 31/12/2011	Год, закончившийся 31/12/2010
Средневзвешенное количество акций в обращении		
Количество выпущенных акций на 1 января	190,627,747	190,627,747
За вычетом собственных акций, выкупленных у акционеров, на 1 января	(7,018,025)	(16,289,304)
Количество акций, находящихся в обращении на 1 января	183,609,722	174,338,443
Эффект от продажи собственных акций, выкупленных у акционеров, в январе 2010 года	—	781,823
Эффект от продажи собственных акций, выкупленных у акционеров, в декабре 2010 года	—	348,615
Эффект от продажи собственных акций, выкупленных у акционеров, в феврале-марте 2011 года	5,968,111	—
Эффект от выкупа собственных акций в январе-апреле 2011 года	(12,002,004)	—
Эффект от выкупа собственных акций в апреле-августе 2011 года	(2,463,367)	—
Эффект от выкупа собственных акций в октябре-декабре 2011 года	(1,945,930)	—
Средневзвешенное количество акций в обращении, используемое для расчета базовой прибыли на акцию за год, закончившийся 31 декабря	173,166,532	175,468,881
Эффект разводнения от опциона на покупку	203,793	128,338
Средневзвешенное количество акций в обращении, используемое для расчета разводненной прибыли на акцию за год, закончившийся 31 декабря	173,370,325	175,597,219

ГОРНО-МЕТАЛЛУРГИЧЕСКАЯ КОМПАНИЯ «НОРИЛЬСКИЙ НИКЕЛЬ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 ГОДА

в миллионах долларов США

27. ПРОЧИЕ РЕЗЕРВЫ

	Премия за возможность конвертировать облигации	Резерв по переоценке инвестиций	Резерв по операциям хеджирования	Резерв по переоценке	Резерв накопленных курсовых разниц	Итого
Остаток на 1 января 2010 года	16	417	(18)	43	(1,062)	(604)
Увеличение справедливой стоимости инвестиций, имеющихся в наличии для продажи	—	218	—	—	—	218
Прибыль от хеджирования денежных потоков	—	—	4	—	—	4
Реализованная прибыль от выбытия инвестиций, имеющихся в наличии для продажи	—	(217)	—	—	(9)	(226)
Эффект пересчета в валюту представления и пересчета зарубежных операций	—	—	—	—	(26)	(26)
Итого совокупные расходы	—	1	4	—	(35)	(30)
Резервы выбывающей группы, предназначенной для продажи	—	(3)	—	—	932	929
Премия за возможность конвертировать облигации, выбывшая в результате выбытия дочернего предприятия (см. Примечание 24)	(16)	—	—	—	—	(16)
Остаток на 31 декабря 2010 года	—	415	(14)	43	(165)	279
Убыток от хеджирования денежных потоков	—	—	(6)	—	—	(6)
Уменьшение справедливой стоимости инвестиций, имеющихся в наличии для продажи	—	(390)	—	—	—	(390)
Реализованная прибыль от выбытия инвестиций, имеющихся в наличии для продажи	—	(9)	—	—	1	(8)
Эффект пересчета в валюту представления и пересчета зарубежных операций	—	—	—	—	(723)	(723)
Итого совокупные расходы	—	(399)	(6)	—	(722)	(1,127)
Остаток на 31 декабря 2011 года	—	16	(20)	43	(887)	(848)

ГОРНО-МЕТАЛЛУРГИЧЕСКАЯ КОМПАНИЯ «НОРИЛЬСКИЙ НИКЕЛЬ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 ГОДА в миллионах долларов США

28. КРЕДИТЫ И ЗАЙМЫ

	Валюта	Фиксированная /плавающая ставка	Средняя номинальная ставка в 2011, %	Срок погашения	31/12/2011	31/12/2010
Кредиты, обеспеченные залогом прав требования на выручку	долл. США	плавающая	2.17%	2012-2016	1,781	1,498
Кредиты, обеспеченные собственными акциями, выкупленными у акционеров	долл. США	плавающая	3.01%	2012	1,087	—
Обеспеченные кредиты					2,868	1,498
	долл. США	плавающая	2.66%	2012-2019	1,204	495
	долл. США	фиксированная	4.15%	2012	300	264
	рубли	фиксированная	9.50%	2016	280	—
	различные	плавающая	8.90%	2012	26	53
Необеспеченные кредиты					1,810	812
Корпоративные облигации	рубли	фиксированная	7.00%	2013	463	487
Итого					5,141	2,797
За вычетом краткосрочной части, подлежащей погашению в течение 12 месяцев и представленной в составе краткосрочных кредитов и займов					(2,741)	(1,236)
Долгосрочные кредиты и займы					2,400	1,561

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

ГОРНО-МЕТАЛЛУРГИЧЕСКАЯ КОМПАНИЯ «НОРИЛЬСКИЙ НИКЕЛЬ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 ГОДА в миллионах долларов США

29. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО ВОЗНАГРАЖДЕНИЯМ РАБОТНИКАМ

	31/12/2011	31/12/2010
Резерв на оплату ежегодных отпусков	220	210
Задолженность по оплате труда	136	134
Долевые компенсационные программы	52	55
Планы с установленными выплатами	14	8
Прочие	7	8
Итого обязательства	429	415
За вычетом долгосрочной части	(56)	(48)
Краткосрочная часть обязательств	373	367

Планы с установленными выплатами

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

	31/12/2011	31/12/2010
Текущая дисконтированная стоимость обязательств по планам с установленными выплатами	107	122
Справедливая стоимость активов планов	(50)	(54)
Текущая стоимость нефондированных обязательств	57	68
Непризнанные актуарные убытки	(43)	(60)
	14	8

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

	Год, закон- чившийся 31/12/2011	Год, закон- чившийся 31/12/2010
Стоимость услуг текущего периода	—	1
Ожидаемый доход по активам планов	(5)	(3)
Актуарные убытки, признанные за период, нетто	3	4
Процентные расходы	10	13
Итого	8	15
Фактический доход по активам плана	(5)	(2)

ГОРНО-МЕТАЛЛУРГИЧЕСКАЯ КОМПАНИЯ «НОРИЛЬСКИЙ НИКЕЛЬ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 ГОДА в миллионах долларов США

29. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО ВОЗНАГРАЖДЕНИЯМ РАБОТНИКАМ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Изменение справедливой стоимости активов представлено следующим образом:

	31/12/2011	31/12/2010
Остаток на начало года	54	55
Взносы работодателя	1	4
Ожидаемый доход по активам плана	5	3
Актuarный убыток	—	(1)
Выплаты за период	(8)	(7)
Эффект пересчета в валюту представления	(2)	—
Остаток на конец года	50	54

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

	Программа «Пожизненная профессиональ- ная пенсия»	Прочие
Остаток на 1 января 2010 года	141	14
Выплаты за период	(7)	(1)
Стоимость услуг текущего периода	—	1
Процентные расходы	12	1
Актuarная (прибыль)/убыток	(22)	2
Реклассифицировано в активы, предназначенные для продажи	—	(17)
Эффект пересчета в валюту представления	(2)	—
Остаток на 31 декабря 2011 года	122	—
Выплаты за период	(8)	—
Процентные расходы	10	—
Актuarная прибыль	(13)	—
Эффект пересчета в валюту представления	(4)	—
Остаток на 31 декабря 2011 года	107	—

С 2006 года все пенсионные программы Группы администрируются негосударственным пенсионным фондом «Норильский никель». Взносы Группы в фонд за год, закончившийся 31 декабря 2011 года, составили 29 млн. долл. США (2010: 20 млн. долл. США).

ГОРНО-МЕТАЛЛУРГИЧЕСКАЯ КОМПАНИЯ «НОРИЛЬСКИЙ НИКЕЛЬ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 ГОДА в миллионах долларов США

29. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО ВОЗНАГРАЖДЕНИЯМ РАБОТНИКАМ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

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

	Ожидаемый доход		Справедливая стоимость активов плана	
	31/12/2011	31/12/2010	31/12/2011	31/12/2010
Долевые инструменты	11.4%	11.0%	39	28
Инструменты с фиксированным доходом	8.4%	8.0%	11	26
Средневзвешенный ожидаемый доход	10.7%	9.6%	50	54

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

	31/12/2011	31/12/2010	31/12/2009	31/12/2008	31/12/2007
Обязательства по планам с установленными выплатами	107	122	155	224	240
Активы плана	(50)	(54)	(55)	(118)	(148)
Дефицит	57	68	100	106	92

Корректировка на активы планов	—	3	—	(41)	(1)
Корректировка на обязательства планов	—	(1)	18	(41)	(70)

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

	Год, закончившийся 31/12/2011	Год, закончившийся 31/12/2010
Ставка дисконта	8.4%	8.0%
Ожидаемая ставка дохода на активы планов	10.7%	9.6%
Увеличение счетов капитала до выхода на пенсию	—	—
Прогнозируемый рост заработной платы	—	—
Прогнозируемый рост пенсий	6.9%	7.6%
Средняя ожидаемая продолжительность жизни участников программ с момента выхода на пенсию	16 лет	17 лет

Планы с установленными отчислениями

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

	Год, закончившийся 31/12/2011	Год, закончившийся 31/12/2010
Пенсионный фонд Российской Федерации	299	202
Накопительная долевая пенсионная программа	21	10
Прочие	5	6
Итого	325	218

ГОРНО-МЕТАЛЛУРГИЧЕСКАЯ КОМПАНИЯ «НОРИЛЬСКИЙ НИКЕЛЬ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 ГОДА в миллионах долларов США

29. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО ВОЗНАГРАЖДЕНИЯМ РАБОТНИКАМ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Обязательства по долевым компенсационным программам

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

26 февраля 2009 Группа внедрила для ключевых работников Компании долевой компенсационный план («ДКП 1»), дающий право на получение денежных средств. Размер выплачиваемого денежного вознаграждения зависит от количества условных акций, права по которым закреплены за работниками, и средневзвешенной цены акций Компании за календарный квартал, предшествующий дате предоставления права на вознаграждение. Программа включает пять стадий и действует до 30 ноября 2016 года.

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

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

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

	ДКП 1	ДКП 2
Остаток на 1 января 2010 года	39	4
Расходы по правам на компенсационные выплаты, предоставленным за год	51	1
Эффект изменения справедливой стоимости ДКП	(3)	1
Стоимость прав сотрудников, вышедших из программы и лишившихся права на получение компенсаций по ДКП в течение года	(4)	(2)
Компенсационные выплаты по правам в течение года	(30)	(2)
Остаток на 31 декабря 2010 года	53	2
Расходы по правам на компенсационные выплаты, предоставленным за год	48	—
Эффект изменения справедливой стоимости ДКП	1	—
Эффект изменения условий ДКП	6	—
Стоимость прав сотрудников, вышедших из программы и лишившихся права на получение компенсаций по ДКП в течение года	(1)	—
Компенсационные выплаты по правам в течение года	(55)	(2)
Остаток на 31 декабря 2011 года	52	—

ГОРНО-МЕТАЛЛУРГИЧЕСКАЯ КОМПАНИЯ «НОРИЛЬСКИЙ НИКЕЛЬ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 ГОДА в миллионах долларов США

30. РЕЗЕРВЫ ПРЕДСТОЯЩИХ РАСХОДОВ

	31/12/2011	31/12/2010
Краткосрочные резервы		
Прочие резервы	3	8
Итого краткосрочные резервы	3	8
Долгосрочные резервы		
Обязательства по выводу основных средств из эксплуатации	544	662
Резерв по социальным обязательствам	189	209
Резерв по рекультивации земель	19	15
Итого долгосрочные резервы	752	886
Итого	755	894

	Обязатель- ства по выводу основных средств из эксплуатации	Резерв на рекульти- вацию земель	Резерв по социальным обязатель- ствам	Прочие резервы	Итого
Остаток на 1 января 2010 года	581	12	—	44	637
Начисление резервов	—	—	209	—	209
Погашения в течение года	—	—	—	(12)	(12)
Изменение оценок	43	(1)	—	(24)	18
Выбытия в связи с продажей дочерних предприятий (см. Примечание 24)	(22)	—	—	—	(22)
Амортизация дисконта	37	1	—	1	39
Эффект пересчета в валюту представления	23	3	—	(1)	25
Остаток на 31 декабря 2010 года	662	15	209	8	894
Начисление резервов	1	—	12	—	13
Погашения в течение года	—	—	(31)	(3)	(34)
Изменение оценок	(134)	(2)	9	(2)	(129)
Амортизация дисконта	44	2	8	—	54
Эффект пересчета в валюту представления	(29)	4	(18)	—	(43)
Остаток на 31 декабря 2011 года	544	19	189	3	755

Обязательства по восстановлению окружающей среды

В 2011 и 2010 годах руководство Группы провело переоценку обязательств по выводу основных средств из эксплуатации предприятий, расположенных на территории Российской Федерации, в связи с пересмотром уровня инфляции, ставок дисконтирования, а также ожидаемых сроков закрытия рудников. В результате была произведена переоценка обязательств по выводу основных средств из эксплуатации, результаты которой были представлены в отчетности по строке «Изменение оценок».

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

	31/12/2011	31/12/2010
Ставка дисконта	3.3% – 10.0%	3.3% – 9.2%
Прогнозируемая дата закрытия рудников	до 2045	до 2047
Ожидаемый уровень инфляции в течение периода с 2011 по 2014 годы	5.0% – 5.9%	6.0% – 8.8%
Ожидаемый уровень инфляции в течение периода с 2015 года и далее	4.7%	5.8%

ГОРНО-МЕТАЛЛУРГИЧЕСКАЯ КОМПАНИЯ «НОРИЛЬСКИЙ НИКЕЛЬ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 ГОДА в миллионах долларов США

30. РЕЗЕРВЫ ПРЕДСТОЯЩИХ РАСХОДОВ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

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

	31/12/2011	31/12/2010
Со второго по пятый годы	271	111
С шестого по десятый годы	87	249
С одиннадцатого по пятнадцатый годы	129	56
С шестнадцатого по двадцатый годы	65	238
В последующие годы	11	23
Итого	563	677

Социальные обязательства

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

31. ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

	31/12/2011	31/12/2010
Финансовые обязательства		
Торговая кредиторская задолженность	346	374
Задолженность по приобретению объектов основных средств	48	51
Прочая кредиторская задолженность	91	126
Итого финансовые обязательства	485	551
Нефинансовые обязательства		
Авансы полученные	58	48
Итого нефинансовые обязательства	58	48
Итого	543	599

Анализ финансовых обязательств по срокам погашения:

	31/12/2011	31/12/2010
До одного месяца	297	258
От одного до трех месяцев	126	242
От трех до двенадцати месяцев	62	51
Итого	485	551

32. ДИВИДЕНДЫ

21 июня 2011 года Компания объявила дивиденды в размере 180 рублей (6.39 долл. США) на акцию за год, закончившийся 31 декабря 2010 года. Сумма 1,129 млн. долл. США, не включая 89 млн. долл. США, полагающиеся дочерним предприятиям Группы, была выплачена акционерам в течение августа 2011 года.

ГОРНО-МЕТАЛЛУРГИЧЕСКАЯ КОМПАНИЯ «НОРИЛЬСКИЙ НИКЕЛЬ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 ГОДА в миллионах долларов США

33. ОПЕРАЦИИ И ОСТАТКИ ПО ВЗАИМОРАСЧЕТАМ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

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

Операции со связанными сторонами	Реализация товаров и услуг		Приобретение товаров и услуг	
	Год, закон- чившийся 31/12/2011	Год, закон- чившийся 31/12/2010	Год, закон- чившийся 31/12/2011	Год, закон- чившийся 31/12/2010
Предприятия, которыми владеют или которые контролируют основные акционеры Группы	6	14	51	49
Зависимые предприятия Группы	32	11	362	314
Итого	38	25	413	363

В течение 2011 года Группа внесла денежные средства в капитал Nkomati Nickel Mine, зависимого предприятия Группы, на общую сумму ноль млн. долл. США (2010: 17 млн. долл. США) в соответствии с условиями соглашения о партнерстве между учредителями данного совместного предприятия (см. Примечание 17).

В 2011 году Группа предоставила деноминированные в долларах США займы зависимой компании Группы (см. Примечание 18) в размере 152 млн. долл. США с годовой процентной ставкой 4.4% и сроками погашения с 11 июля 2012 по 21 марта 2013. В связи с неопределенностью в отношении возврата данных займов по состоянию на 31 декабря 2011 года Группа отразила резерв под обесценение на полную сумму выданных займов.

Остатки по взаиморасчетам со связанными сторонами	Дебиторская задолженность, инвестиции и денежные средства		Кредиторская задолженность, займы и кредиты полученные	
	31/12/2011	31/12/2010	31/12/2011	31/12/2010
Предприятия, которыми владеют или которые контролируют основные акционеры Группы	6	12	1	3
Зависимые предприятия Группы	14	2	42	68
Итого	20	14	43	71

Условия сделок со связанными сторонами

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

ГОРНО-МЕТАЛЛУРГИЧЕСКАЯ КОМПАНИЯ «НОРИЛЬСКИЙ НИКЕЛЬ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 ГОДА в миллионах долларов США

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

Вознаграждение, выплачиваемое ключевому руководящему персоналу

Вознаграждение ключевых руководителей Группы представлено следующим образом:

	Год, закон- чившийся 31/12/2011	Год, закон- чившийся 31/12/2010
Заработная плата и премии по результатам работы	64	65
Компенсации, выплачиваемые при увольнении	—	4
Итого	64	69

34. БУДУЩИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Инвестиционные обязательства

По состоянию на 31 декабря 2011 года обязательства, принятые Группой в рамках исполнения договоров на приобретение основных средств и капитальное строительство, составляли 1,564 млн. долл. США (2010: 775 млн. долл. США).

Операционная аренда

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

По состоянию на 31 декабря 2011 года Группа заключила двенадцать договоров операционной аренды воздушных судов (2010: пять договоров). Соответствующие арендные соглашения имеют шестилетний срок действия с возможностью их продления по окончании. Арендные соглашения не имеют ограничений, налагаемых на арендатора.

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

	31/12/2011	31/12/2010
В течение одного года	55	32
От одного года до пяти лет	175	113
В последующие года	79	40
Итого	309	185

Социальные обязательства

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

Социальные обязательства Группы финансируются за счет собственных средств.

35. УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Судебные разбирательства

По состоянию на 31 декабря 2011 года неурегулированные судебные налоговые разбирательства составили приблизительно 3 млн. долл. США (2010: 18 млн. долл. США). Руководство Группы оценивает степень вероятности неблагоприятного исхода данных разбирательств как возможную.

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

Условные налоговые обязательства в Российской Федерации

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

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

Возможные налоговые последствия

Группа осуществляет деятельность в различных юрисдикциях и ее операции регулируются различным налоговым законодательством. Налоговое законодательство в некоторых юрисдикциях является нечетко изложенным и не имеет установившейся практики налогообложения или может быть неоднозначно истолковано. Существует ряд налоговых вопросов, которые находятся в процессе рассмотрения соответствующими налоговыми органами. По мнению руководства Группы в случае неблагоприятного разрешения неопределенностей в отношении таких налоговых вопросов обязательства Группы по состоянию на 31 декабря 2011 года могут составить 83 млн. долл. США (по состоянию на 31 декабря 2010 года: 125 млн. долл. США). Группа не создавала резервов в отношении вышеуказанных налоговых вопросов в данной консолидированной финансовой отчетности.

Охрана окружающей среды

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

35. УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

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

Страновой риск Российской Федерации

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

36. УПРАВЛЕНИЕ КАПИТАЛОМ И ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ

Риск управления капиталом

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

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

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

В соответствии с отдельными кредитными соглашениями размер собственного капитала Группы должен соответствовать условиям, установленным банками. Финансовые ограничения включают требования в отношении коэффициента финансовой зависимости, который не должен превышать 75%. В течение 2011 года Группа соблюдала внешние требования к размеру капитала.

Факторы финансовых рисков и система управления рисками

В ходе своей деятельности Группа подвержена следующим финансовым рискам: рыночному риску (включая риск изменения процентных ставок и валютный риск), кредитному риску и риску ликвидности. Группой была внедрена система управления рисками, а также разработан ряд процедур, способствующих их количественному измерению, оценке и осуществлению контроля за ними, а также выбору соответствующих способов управления рисками.

ГОРНО-МЕТАЛЛУРГИЧЕСКАЯ КОМПАНИЯ «НОРИЛЬСКИЙ НИКЕЛЬ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 ГОДА в миллионах долларов США

36. УПРАВЛЕНИЕ КАПИТАЛОМ И ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

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

Риск изменения процентных ставок

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

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

	Влияние изменения LIBOR	
	Год, закончившийся 31/12/2011	Год, закончившийся 31/12/2010
Убыток	74	41

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

Валютный риск

Валютный риск – это риск отрицательного воздействия изменения курса валют на финансовые результаты Группы.

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

Балансовая стоимость денежных активов и обязательств, деноминированных в иностранной валюте, отличной от функциональной валюты отдельных компаний Группы, по состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 годов представлена следующим образом:

	Активы		Обязательства	
	31/12/2011	31/12/2010	31/12/2011	31/12/2010
Доллар США	2,188	5,850	4,501	2,364
Евро	65	62	53	69
Прочие	33	23	28	15
Итого	2,286	5,935	4,582	2,448

ГОРНО-МЕТАЛЛУРГИЧЕСКАЯ КОМПАНИЯ «НОРИЛЬСКИЙ НИКЕЛЬ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 ГОДА в миллионах долларов США

36. УПРАВЛЕНИЕ КАПИТАЛОМ И ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

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

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

	Доллары США – влияние	
	31/12/2011	31/12/2010
Доллар США/Российский рубль	481	(669)
Доллар США/Ботсванская пула	(18)	(28)
Доллар США/Австралийский доллар	(1)	—

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

Кредитный риск

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

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

Ниже приведены балансы десяти крупнейших контрагентов. Кредитный рейтинг банков — не ниже BVB.

	Остаток задолженности	
	31/12/2011	31/12/2010
Банк А	339	1,787
Банк Б	297	1,131
Банк В	267	831
Банк Г	123	484
Банк Д	120	270
Итого	1,146	4,503
Компания А	300	292
Компания Б	56	134
Компания В	44	81
Компания Г	37	48
Компания Д	29	40
Итого	466	595

ГОРНО-МЕТАЛЛУРГИЧЕСКАЯ КОМПАНИЯ «НОРИЛЬСКИЙ НИКЕЛЬ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 ГОДА в миллионах долларов США

36. УПРАВЛЕНИЕ КАПИТАЛОМ И ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

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

	Год, закончившийся 31/12/2011			Год, закончившийся 31/12/2010		
	Количество покупателей	Оборот, млн. долл. США	%	Количество покупателей	Оборот, млн. долл. США	%
Крупнейший покупатель	1	1,352	10	1	1,441	11
Следующие 9 крупнейших покупателей	9	4,238	30	9	4,181	33
Итого	10	5,590	40	10	5,622	44
Следующие 10 крупнейших покупателей	10	1,752	12	10	1,631	13
Итого	20	7,342	52	20	7,253	57
Остальные покупатели		6,780	48		5,522	43
Итого		14,122	100		12,775	100

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

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

	31/12/2011	31/12/2010
Денежные средства и их эквиваленты	1,627	5,405
Займы выданные, торговая и прочая дебиторская задолженность	1,120	1,423
Банковские депозиты	115	374

Риск ликвидности

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

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

ГОРНО-МЕТАЛЛУРГИЧЕСКАЯ КОМПАНИЯ «НОРИЛЬСКИЙ НИКЕЛЬ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 ГОДА в миллионах долларов США

36. УПРАВЛЕНИЕ КАПИТАЛОМ И ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

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

31/12/2011	Итого	В течение одного месяца	От одного до трех месяцев	От трех до двенадцати месяцев	В течение второго года	В течение третьего года	В течение четвертого года	В течение пятого года	В последующие годы
Кредиты и займы с фиксированной ставкой									
Основная сумма долга	1,043	—	300	16	530	66	66	65	—
Проценты	147	6	10	44	48	30	7	2	—
	1,190	6	310	60	578	96	73	67	—
Кредиты и займы с плавающей ставкой									
Основная сумма долга	4,098	9	617	1,799	312	450	451	382	78
Проценты	213	10	20	75	47	33	21	6	1
	4,311	19	637	1,874	359	483	472	388	79
Итого	5,501	25	947	1,934	937	579	545	455	79
31/12/2010	Итого	В течение одного месяца	От одного до трех месяцев	От трех до двенадцати месяцев	В течение второго года	В течение третьего года	В течение четвертого года	В течение пятого года	В последующие годы
Кредиты и займы с фиксированной ставкой									
Основная сумма долга	751	6	125	131	—	487	2	—	—
Проценты	91	3	7	27	34	20	—	—	—
	842	9	132	158	34	507	2	—	—
Кредиты и займы с плавающей ставкой									
Основная сумма долга	2,046	10	291	673	849	36	36	36	115
Проценты	33	2	4	12	6	3	2	2	2
	2,079	12	295	685	855	39	38	38	117
Итого	2,921	21	427	843	889	546	40	38	117

ГОРНО-МЕТАЛЛУРГИЧЕСКАЯ КОМПАНИЯ «НОРИЛЬСКИЙ НИКЕЛЬ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 ГОДА в миллионах долларов США

36. УПРАВЛЕНИЕ КАПИТАЛОМ И ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Для финансирования своих текущих потребностей в денежных средствах по состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 годов Группа имела в своем распоряжении средства в рамках следующих кредитных линий:

	31/12/2011	31/12/2010
Кредитные линии с обязательством предоставить кредитные ресурсы	2,645	2,255
Кредитные линии с обязательством предоставить кредитные ресурсы, по которым истек период кредитования	681	—
Кредитные линии без обязательства предоставить кредитные ресурсы	1,770	1,113
Лимиты по банковским овердрафтам	443	410
Итого кредитные ресурсы	5,539	3,778
За вычетом аккредитивов на конец периода	(235)	(235)
За вычетом предоставленных банковских гарантий	(37)	—
За вычетом кредитов, полученных в рамках перечисленных выше кредитных линий	(3,626)	(2,255)
Итого доступные кредитные ресурсы на конец года	1,641	1,288

37. СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ

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

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

По состоянию на 31 декабря 2011 года справедливая стоимость краткосрочных векселей к получению и облигаций, рассчитанная на основе текущей стоимости будущих денежных потоков, с использованием ставок дисконтирования, являющихся наилучшей оценкой руководства, отличается от их балансовой стоимости незначительно.

По состоянию на 31 декабря 2011 года справедливая стоимость конвертируемых облигаций (см. Примечание 18) составляла 77 млн. долл. США (2010: 93 млн. долл. США). При оценке справедливой стоимости конвертируемых облигаций использовались котировки активных рынков в отношении аналогичных инструментов.

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

	31/12/2011		31/12/2010	
	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость
Кредиты и займы				
Кредиты и займы с плавающей ставкой	4,098	4,092	2,046	2,022
Кредиты и займы с фиксированной ставкой	580	579	264	265
Корпоративные облигации	463	462	487	486
Итого	5,141	5,133	2,797	2,773

ГОРНО-МЕТАЛЛУРГИЧЕСКАЯ КОМПАНИЯ «НОРИЛЬСКИЙ НИКЕЛЬ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 ГОДА в миллионах долларов США

37. СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

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

- справедливая стоимость корпоративных облигаций была определена на основе рыночных котировок, существовавших на отчетные даты;
- справедливая стоимость кредитов и займов с плавающей и фиксированной ставкой (основной суммы долга и процентов) по состоянию на 31 декабря 2011 года была рассчитана на основе текущей стоимости будущих денежных потоков с использованием ставок дисконтирования, являющихся наилучшей оценкой руководства, которая учитывает валюту задолженности, ожидаемые сроки погашения и риски, связанные с каждым конкретным кредитором, которые существовали на отчетную дату. Для кредитов и займов в долларах США ставки дисконтирования варьировались от 1.29 % до 4.75 % (2010: от 1.64% до 2.64%).

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

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

31/12/2011				
	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого
Финансовые активы				
Вложения в ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	1,890	—	—	1,890
Конвертируемые облигации, имеющиеся в наличии для продажи	—	77	—	77
Производные финансовые инструменты	—	1	—	1
Итого	1,890	78	—	1,968
Финансовые обязательства				
Производные финансовые инструменты	—	2	—	2
Итого	—	2	—	2
31/12/2010				
	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого
Финансовые активы				
Вложения в ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	794	—	—	794
Конвертируемые облигации, имеющиеся в наличии для продажи	—	93	—	93
Производные финансовые инструменты	—	9	—	9
Итого	794	102	—	896

38. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

Совет директоров рекомендовал годовому общему собранию акционеров утвердить дивиденды в размере 196 рублей (6.25 долл. США) на акцию за год, закончившийся 31 декабря 2011 года.

ГОРНО-МЕТАЛЛУРГИЧЕСКАЯ КОМПАНИЯ «НОРИЛЬСКИЙ НИКЕЛЬ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 ГОДА в миллионах долларов США

39. ФИНАНСОВЫЕ ВЛОЖЕНИЯ В КРУПНЕЙШИЕ ДОЧЕРНИЕ И ЗАВИСИМЫЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

			Эффективная доля собственности, %	
Дочерние предприятия по операционным сегмента	Страна	Вид деятельности	31/12/2011	31/12/2010
<i>Добыча и металлургия</i>				
ОАО «РАО «Норильский никель»	Российская Федерация	Инвестиционная деятельность	100.0	100.0
ЗАО «Норметимпэкс»	Российская Федерация	Сбытовая деятельность	100.0	100.0
ОАО «Кольская горно-металлургическая компания»	Российская Федерация	Горная металлургия	100.0	100.0
ООО «Институт Гипроникель»	Российская Федерация	Научные исследования	100.0	100.0
ОАО «Норильский комбинат»	Российская Федерация	Аренда	100.0	100.0
ОАО «Комбинат «Североникель»	Российская Федерация	Аренда	100.0	100.0
ОАО «Горно-металлургический комбинат «Печенганикель»	Российская Федерация	Аренда	100.0	100.0
ООО «Норильскеология»	Российская Федерация	Геологоразведка	100.0	100.0
ООО «ГРК «Быстринское»	Российская Федерация	Горная металлургия	100.0	100.0
Norilsk Nickel (Asia) Limited	Китай	Сбытовая деятельность	100.0	100.0
		Инвестиционная деятельность		
Norimet Limited	Великобритания		100.0	100.0
Norilsk Nickel Europe Limited	Великобритания	Сбытовая деятельность	100.0	100.0
Norilsk Nickel Finance Luxembourg S.A.	Люксембург	Финансовая деятельность	100.0	100.0
		Инвестиционная деятельность		
Norilsk Nickel Holding S.A.	Швейцария		100.0	100.0
Metal Trade Overseas S.A.	Швейцария	Сбытовая деятельность	100.0	100.0
	Соединенные Штаты Америки			
Norilsk Nickel USA		Сбытовая деятельность	100.0	100.0
		Инвестиционная деятельность		
Norilsk Nickel (Cyprus) Limited	Кипр		100.0	100.0
Norilsk Nickel Harjavalta Oy	Финляндия	Металлургия	100.0	100.0
		Инвестиционная деятельность		
Norilsk Nickel Finland Oy ¹	Финляндия		—	100.0
Norilsk Nickel Cawse Pty Limited	Австралия	Горная металлургия	100.0	100.0
MPI Nickel Limited	Австралия	Горная металлургия	100.0	100.0
Norilsk Nickel Australia Pty Limited	Австралия	Горная металлургия	100.0	100.0
Norilsk Process Technology Pty Limited	Австралия	Научные исследования	100.0	100.0
Tati Nickel Mining Company Pty Limited	Ботсвана	Горная металлургия	85.0	85.0
	Южно-Африканская Республика			
Norilsk Nickel Africa Pty Limited		Горная металлургия	100.0	100.0
<i>Прочие</i>				
ОАО «Таймыргаз»	Российская Федерация	Добыча газа	99.3	98.7
ОАО «Норильско-Таймырская энергетическая компания»	Российская Федерация	Электроэнергетика	100.0	100.0
ОАО «Таймырэнерго»	Российская Федерация	Аренда	100.0	100.0
ОАО «ОГК-3» ²	Российская Федерация	Электроэнергетика	—	82.7
ОАО «Енисейское речное пароходство»	Российская Федерация	Речное судоходство	54.0	54.0
ОАО «Архангельский морской торговый порт»	Российская Федерация	Морской порт	74.8	74.8
ООО «Аэропорт Норильск»	Российская Федерация	Аэропорт	100.0	100.0
ЗАО «Таймырская топливная компания»	Российская Федерация	Поставка топлива	100.0	100.0
ООО «Норильскникельремонт»	Российская Федерация	Ремонт	100.0	100.0
		Подрядчик в строительстве		
ООО «УК «Заполярная столица»	Российская Федерация		100.0	100.0
ООО «Заполярная строительная компания»	Российская Федерация	Строительство	100.0	100.0
ООО «Норильский обеспечивающий комплекс»	Российская Федерация	Изготовление запчастей	100.0	100.0

¹ В течение 2011 года Norilsk Nickel Finland Oy была приобретена компанией Norilsk Nickel Harjavalta Oy.

² На 31 декабря 2010 года классифицировано как актив, предназначенный для продажи (см. Примечание 25), было в 2011 году (см. Примечание 24).

ГОРНО-МЕТАЛЛУРГИЧЕСКАЯ КОМПАНИЯ «НОРИЛЬСКИЙ НИКЕЛЬ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 ГОДА в миллионах долларов США

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

			Эффективная доля собственности, %	
Зависимые предприятия по операционным сегментам	Страна	Вид деятельности	31/12/2011	31/12/2010
<i>Добыча и металлургия</i>				
Nkomati Nickel Mine	Южно-Африканская Республика	Горная металлургия	50.0	50.0
<i>Прочие</i>				
ОАО Компания «РУСИА Петролеум» ¹	Российская Федерация	Добыча газа	—	20.7
ОАО «Норильскгазпром»	Российская Федерация	Добыча газа	29.4	29.4
ОАО «КТК»	Российская Федерация	Производство пара и горячей воды	50.0	50.0

¹ На 31 декабря 2010 года классифицировано как актив, предназначенный для продажи (см. Примечание 25), выбыло в 2011 году (см. Примечания 17 и 24).