

**ОАО «ГОРНО-МЕТАЛЛУРГИЧЕСКАЯ
КОМПАНИЯ
«НОРИЛЬСКИЙ НИКЕЛЬ»**

**ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА
К БУХГАЛТЕРСКОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА 2011 год**

Содержание

1 ОБЩИЕ СВЕДЕНИЯ.....	3
2 СУЩЕСТВЕННЫЕ АСПЕКТЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ И ПРЕДСТАВЛЕНИЯ ИНФОРМАЦИИ В БУХГАЛТЕРСКОЙ ОТЧЕТНОСТИ	5
2.1 АКТИВЫ, ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И ОПЕРАЦИИ В ИНОСТРАННОЙ ВАЛЮТЕ	5
2.2 НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ.....	5
2.3 РЕЗУЛЬТАТЫ ИССЛЕДОВАНИЙ И РАЗРАБОТОК	6
2.4 ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА	7
2.5 ФИНАНСОВЫЕ ВЛОЖЕНИЯ.....	8
2.6 ПРОЧИЕ ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ.....	10
2.7 ЗАПАСЫ.....	12
2.8 ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ	14
2.9 КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ.....	14
2.10 КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ.....	16
2.11 ВЫРУЧКА ОТ РЕАЛИЗАЦИИ	16
2.12 СЕБЕСТОИМОСТЬ ПРОДАЖ.....	17
2.13 КОММЕРЧЕСКИЕ РАСХОДЫ.....	17
2.14 УПРАВЛЕНЧЕСКИЕ РАСХОДЫ	18
2.15 ПРОЧИЕ ДОХОДЫ И РАСХОДЫ	18
2.16 ПОСТОЯННЫЕ И ОТЛОЖЕННЫЕ НАЛОГОВЫЕ АКТИВЫ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА, НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ И ИНЫЕ АНАЛОГИЧНЫЕ ПЛАТЕЖИ.....	19
2.17 ИНФОРМАЦИЯ ОБ ОЦЕНОЧНЫХ И УСЛОВНЫХ ОБЯЗАТЕЛЬСТВАХ.....	19
3 ИНФОРМАЦИЯ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ ПОТОКОВ	20
4 ИНФОРМАЦИЯ ПО СЕГМЕНТАМ.....	22
5 ИНФОРМАЦИЯ ПО ОПЕРАЦИЯМ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ	25
6 СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ.....	27

1 ОБЩИЕ СВЕДЕНИЯ

Открытое акционерное общество «Горно-металлургическая компания «Норильский никель» («ОАО «ГМК «Норильский никель», «Общество» или «Компания») – крупнейший в мире производитель никеля и палладия, ведущий производитель платины, кобальта, меди и родия. ОАО «ГМК «Норильский никель» также производит золото, серебро, иридий, селен, рутений и теллур.

ОАО «ГМК «Норильский никель» было зарегистрировано на территории Российской Федерации 4 июля 1997 года.

Место нахождения в соответствии с Уставом: Российская Федерация, Красноярский край, город Дудинка, почтовый адрес: Российская Федерация, Красноярский край, город Норильск, пл. Гвардейская, дом 2.

Основными видами деятельности ОАО «ГМК «Норильский никель» являются:

- геологоразведочные работы;
- добыча рудных полезных ископаемых;
- обогащение руд цветных металлов;
- производство и реализация цветных, драгоценных и редкоземельных металлов.

ОАО «ГМК «Норильский никель» имеет следующие филиалы и представительство:

Наименование	Местонахождение
Архангельская контора – филиал	Архангельск
Заполярный филиал	Норильск, Красноярский край
Заполярный транспортный филиал	Дудинка, Красноярский край
Красноярская контора – филиал	Красноярск, Красноярский край
Мурманский транспортный филиал	Мурманск
Филиал «Норильскэнерго»	Норильск, Красноярский край
Красноярское представительство	Красноярск, Красноярский край
Обособленное подразделение со стационарными рабочими местами	Москва

В соответствии с решением Совета директоров Компании Архангельская контора-филиал и Красноярская контора-филиал переименованы в Архангельский транспортный филиал и в Красноярский транспортный филиал соответственно. Изменения в Уставе ОАО «ГМК «Норильский никель» зарегистрированы 02.02.2012.

Среднесписочная численность работников Компании за 2011 г. составила 26 513 человек, за 2010 год составляла 25 982 человек, за 2009 год - 25 661 человек.

ОАО «ГМК «Норильский никель» осуществляет свою деятельность на основании законов Российской Федерации и Устава Компании. Полный текст действующей редакции Устава ОАО «ГМК «Норильский никель», а также внутренних документов, регулирующих деятельность органов управления Компании, размещен на официальном интернет-сайте Компании: <http://www.nornik.ru/>.

В соответствии с Федеральным законом «Об акционерных обществах» и Уставом высшим органом управления Компанией является Общее собрание акционеров. Общее руководство деятельностью Компании, за исключением решения вопросов, отнесенных Федеральным законом «Об акционерных обществах» и Уставом к компетенции Общего собрания акционеров, осуществляет Совет директоров. Руководство текущей деятельностью осуществляют Генеральный директор (единоличный исполнительный орган) и Правление (коллегиальный исполнительный орган).

Совет директоров выбран на годовом Общем собрании акционеров ОАО «ГМК «Норильский никель», состоявшемся 21 июня 2011 г.

Состав Совета директоров ОАО «ГМК «Норильский никель» на 31.12.2011 г.:

ФИО
Банда Энос Нед
Барбашев Сергей Валентинович
Бибчук Лучиан
Бугров Андрей Евгеньевич (Председатель)
Волошин Александр Стальевич
Дерипаска Олег Владимирович
Дофин Клод
Захарова Марианна Александровна
Зелькова Лариса Геннадьевна
Миллс Брэдфорд Алан
Мошири Ардаван
Соков Максим Михайлович
Стржалковский Владимир Игоревич

Генеральный директор ОАО «ГМК «Норильский никель»:

ФИО
Стржалковский Владимир Игоревич

Правление ОАО «ГМК «Норильский никель» на 31.12.2011 г.:

ФИО
Костоев Дмитрий Русланович
Муравьев Евгений Иванович
Пивоварчук Олег Модестович
Полтавцев Вячеслав Николаевич
Селяндин Сергей Вениаминович
Спрогис Виктор Евгеньевич
Стржалковский Владимир Игоревич (Председатель)

Контроль за финансово-хозяйственной деятельностью Общества осуществляется Ревизионной комиссией, ежегодно избираемой Общим собранием акционеров.

Состав Ревизионной Комиссии ОАО «ГМК «Норильский никель» на 31.12.2011 г.:

ФИО
Возненко Петр Валерьевич
Каргачев Алексей Анатольевич (Председатель)
Гололобова Наталья Владимировна
Ходасевич Сергей Георгиевич

Аудитор, осуществляющий аудит бухгалтерской отчетности Компании по стандартам РСБУ за 2009-2011 гг. ООО «Росэкспертиза».

2 СУЩЕСТВЕННЫЕ АСПЕКТЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ И ПРЕДСТАВЛЕНИЯ ИНФОРМАЦИИ В БУХГАЛТЕРСКОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Бухгалтерская отчетность Компании за 2011 год подготовлена в соответствии с законодательством Российской Федерации и Учетной политикой Компании. Учетная политика является внутренним нормативным документом, определяющим единую совокупность способов организации и ведения бухгалтерского учета в Компании.

Бухгалтерская отчетность Компании включает финансовые показатели деятельности филиалов, представительств, обособленных подразделений, а также данные, предоставленные доверительным управляющим.

2.1 АКТИВЫ, ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И ОПЕРАЦИИ В ИНОСТРАННОЙ ВАЛЮТЕ

Стоимость следующих активов и обязательств, выраженных в иностранной валюте, отражается в бухгалтерском учете и отчетности в рублевых эквивалентах, исчисленных на основе официальных курсов иностранных валют, действовавших на отчетную дату:

- денежных знаков в кассе;
- средств на валютных и депозитных счетах;
- ценных бумаг (за исключением акций);
- средств в расчетах, включая заемные обязательства.

Курсы иностранных валют к рублю Российской Федерации, установленные Центральным банком Российской Федерации:

Иностранная валюта	31.12.2011	31.12.2010	31.12.2009
Доллар США	32,1961	30,4769	30,2442
Евро	41,6714	40,3331	43,3883

2.2 НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ

Нематериальные активы отражаются в бухгалтерской отчетности в сумме фактических затрат, связанных с их приобретением, созданием и доведением до состояния, в котором они пригодны к эксплуатации, за исключением налога на добавленную стоимость и иных возмещаемых налогов (кроме случаев, предусмотренных законодательством), за вычетом сумм амортизации, накопленной за период их использования. Амортизация начисляется линейным способом, исходя из установленного срока полезного использования, за исключением случаев, когда невозможно надежно определить срок полезного использования.

Срок полезного использования нематериальных активов определяется при принятии объекта нематериальных активов к учету, исходя из:

- срока действия патента, свидетельства и других ограничений периода контроля над активом;
- ожидаемого срока использования этого объекта, в течение которого Компания может получать экономические выгоды (доход).

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА К БУХГАЛТЕРСКОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ОАО «ГМК «НОРИЛЬСКИЙ НИКЕЛЬ» ЗА 2011 ГОД

Нематериальные активы, тыс. руб.	Патенты	Программное обеспечение	Товарные знаки	Прочие	Итого
Первоначальная стоимость					
По состоянию на 31 декабря 2009 г.	54 339	109 664	897	-	164 900
Поступления	-	2 076	-	-	2 076
Выбытия	(50 940)	-	-	-	(50 940)
По состоянию на 31 декабря 2010 г.	3 399	111 740	897	-	116 036
Поступления	-	19 601	-	1 821	21 422
Выбытия	(3 399)	-	-	-	(3 399)
По состоянию на 31 декабря 2011г.	-	131 341	897	1 821	134 059
Накопленная амортизация					
По состоянию на 31 декабря 2009 г.	(20 292)	(10 510)	(621)	-	(31 423)
Амортизационные отчисления	(255)	(5 691)	(89)	-	(6 035)
Выбытия	18 912	-	-	-	18 912
По состоянию на 31 декабря 2010 г.	(1 635)	(16 201)	(710)	-	(18 546)
Амортизационные отчисления	-	(11 153)	(89)	(583)	(11 825)
Выбытия	1 635	-	-	-	1 635
По состоянию на 31 декабря 2011 г.	-	(27 354)	(799)	(583)	(28 736)
Остаточная стоимость					
По состоянию на 31 декабря 2009 г.	34 047	99 154	276	-	133 477
По состоянию на 31 декабря 2010 г.	1 764	95 539	187	-	97 490
По состоянию на 31 декабря 2011 г.	-	103 987	98	1 238	105 323

Выбытие в 2010-2011 гг. патентов вызвано принятым решением о прекращении использования патентов в производственной деятельности Компании и прекращением срока их действия на территории РФ.

Информация о наличии, движении нематериальных активов и суммах начисленной амортизации представлена также в разделе 1.1 Пояснений к бухгалтерскому балансу и отчету о прибылях и убытках (далее - Пояснения). Информация о расходах по незаконченным операциям по приобретению нематериальных активов приведена в разделе 1.5 Пояснений.

2.3 РЕЗУЛЬТАТЫ ИССЛЕДОВАНИЙ И РАЗРАБОТОК

Научно-исследовательские, опытно-конструкторские и технологические работы (НИОКР), результаты которых используются в производственной деятельности или для управленческих нужд Компании, учитываются в бухгалтерском учете следующим образом:

- если в результате выполнения НИОКР был создан объект интеллектуальной собственности в виде исключительных прав на научно-технические разработки и технологии, то данный объект учитывается в качестве нематериального актива;
- если в результате выполнения НИОКР был создан объект, который имеет материально-вещественную форму, предназначен для использования в производственной деятельности или для управленческих нужд Компании, и не предполагается производство аналогичных объектов, то данный объект, учитывается в составе основных средств.

Списание расходов по каждой НИОКР производится линейным способом, исходя из ожидаемого срока использования полученных результатов указанных работ, в течение которого Компания может получать экономические выгоды (доход), но не более 2 лет. Срок полезного использования по НИОКР устанавливается в момент их признания. Если в момент признания невозможно определить ожидаемый срок использования, такой срок устанавливается равным 2 годам.

Расходы по НИОКР, которые не дали положительного результата, признаются прочими расходами в том отчетном периоде, когда стало известно о неполучении положительного результата.

Результаты исследований и разработок, тыс. руб.	31.12.2011	31.12.2010
По состоянию на начало года	126 055	126 049
Поступления	21 704	33 639
Выбытия, в том числе,	(32 449)	(33 633)
принято решение о прекращении использования завершенных НИОКР	-	(4 396)
По состоянию на конец года	115 310	126 055

Информация о наличии и движении результатов НИОКР представлена в разделе 1.4 Пояснений.

2.4 ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

В составе основных средств учитываются активы, одновременно удовлетворяющие следующим критериям:

- объект предназначен для использования в производстве продукции, при выполнении работ, оказании услуг либо для управленческих нужд Компании;
- объект предназначен для использования в течение длительного времени, т.е. срока полезного использования, продолжительностью свыше 12 месяцев;
- не предполагается последующая перепродажа данного объекта;
- объект способен приносить Компании экономические выгоды (доход) в будущем.

Основными средствами не признаются:

- специальная одежда, специальная обувь, средства индивидуальной защиты независимо от стоимости и срока полезного использования;
- приобретаемые книги, брошюры и т.п. издания сроком службы менее 12 месяцев и стоимостью менее 20 тыс. руб.

С 01.01.2012 для признания таких объектов основными средствами их стоимость должна составлять не менее 40 тыс. руб.

Первоначальная стоимость основных средств, приобретенных за плату или созданных Компанией, формируется в сумме фактических расходов на их приобретение и создание, за исключением налога на добавленную стоимость и иных возмещаемых налогов (кроме случаев, предусмотренных законодательством). Расходы, связанные с достройкой, дооборудованием, реконструкцией и модернизацией, увеличивают первоначальную стоимость основных средств.

Амортизация объектов основных средств начисляется линейным способом, исходя из установленного срока полезного использования. В целях определения срока полезного использования объекты основных средств объединяются в амортизационные группы. Классификация основных средств, включаемых в амортизационные группы, определяется Правительством РФ. Срок полезного использования по приобретенным объектам основных средств, бывшим в эксплуатации, определяется с учетом срока полезного использования, уменьшенного на количество лет (месяцев) эксплуатации данного объекта предыдущими собственниками.

Для тех видов основных средств, которые не указаны в Классификации основных средств, срок полезного использования устанавливается самостоятельно в соответствии с техническими условиями и рекомендациями организаций - изготовителей, а при отсутствии таковых предполагаемый срок использования определяется с учетом ожидаемого срока полезного использования.

Основные средства отражаются в бухгалтерской отчетности по первоначальной стоимости за минусом амортизации, накопленной за период их использования.

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА К БУХГАЛТЕРСКОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ОАО «ГМК «НОРИЛЬСКИЙ НИКЕЛЬ» ЗА 2011 ГОД

Основные средства, тыс. руб.	Здания, сооружения	Машины, оборудование	Транспортные средства	Прочие основные средства	Итого
Первоначальная стоимость					
По состоянию на 31 декабря 2009 г.	58 216 388	50 294 736	18 079 087	2 191 910	128 782 121
Поступления, в том числе:	4 672 798	6 321 726	264 301	156 087	11 414 912
Ввод в эксплуатацию из незавершенного капитального строительства	3 474 664	3 216 189	-	24 135	6 714 988
Приобретения и прочее поступление	1 198 134	3 105 537	264 301	131 952	4 699 924
Выбытия	(585 497)	(986 063)	(115 678)	(29 924)	(1 717 162)
По состоянию на 31 декабря 2010 г.	62 303 689	55 630 399	18 227 710	2 318 073	138 479 871
Поступления, в том числе:	11 429 842	10 360 309	5 637 731	237 387	27 665 269
Ввод в эксплуатацию из незавершенного капитального строительства	9 170 433	5 105 777	4 063 115	2 219	18 341 544
Приобретения и прочее поступление	2 259 409	5 254 532	1 574 616	235 168	9 323 725
Выбытия	(815 569)	(1 292 415)	(400 548)	(486 714)	(2 995 246)
По состоянию на 31 декабря 2011 г.	72 917 962	64 698 293	23 464 893	2 068 746	163 149 894
Накопленная амортизация					
По состоянию на 31 декабря 2009 г.	(15 593 956)	(25 459 082)	(2 321 722)	(1 013 439)	(44 388 199)
Амортизационные отчисления	(2 390 103)	(6 010 574)	(1 004 403)	(224 821)	(9 629 901)
Выбытия	233 146	1 107 110	54 209	20 950	1 415 415
По состоянию на 31 декабря 2010 г.	(17 750 913)	(30 362 546)	(3 271 916)	(1 217 310)	(52 602 685)
Амортизационные отчисления	(2 739 977)	(6 677 293)	(1 081 564)	(181 572)	(10 680 406)
Выбытия	250 820	1 109 714	307 249	296 601	1 964 384
По состоянию на 31 декабря 2011 г.	(20 240 070)	(35 930 125)	(4 046 231)	(1 102 281)	(61 318 707)
Остаточная стоимость					
По состоянию на 31 декабря 2009 г.	42 603 020	24 855 693	15 757 365	1 177 844	84 393 922
По состоянию на 31 декабря 2010 г.	44 552 776	25 267 853	14 955 794	1 100 763	85 877 186
По состоянию на 31 декабря 2011 г.	52 677 892	28 768 168	19 418 662	966 465	101 831 187

Информация о наличии и движении основных средств представлена в разделах 2.1, 2.3, 2.4 Пояснений.

2.5 ФИНАНСОВЫЕ ВЛОЖЕНИЯ

Единицей измерения финансовых вложений является минимальная единица каждого вида финансовых вложений, которая в дальнейшем может быть отчуждена как самостоятельный актив.

Первоначальная стоимость финансовых вложений, приобретенных за плату, формируется в сумме фактических затрат Компании на их приобретение, за исключением налога на добавленную стоимость и иных возмещаемых налогов (кроме случаев, предусмотренных законодательством Российской Федерации о налогах и сборах).

Первоначальная стоимость финансовых вложений, по которой они приняты к бухгалтерскому учету, может изменяться в случаях последующей оценки:

- финансовые вложения, по которым можно определить в установленном порядке текущую рыночную стоимость, отражаются в бухгалтерской отчетности на конец отчетного периода по текущей рыночной стоимости, путем корректировки их оценки на предыдущую отчетную дату. Указанная корректировка производится ежеквартально.

Для определения текущей рыночной стоимости финансового вложения используются данные организаторов торговли о рыночной стоимости. Для финансовых вложений, эмитентами которых

являются резиденты РФ, в качестве организатора торговли для расчета рыночной цены принимается ЗАО «Фондовая биржа ММВБ» (ММВБ). Для финансовых вложений, эмитентами которых являются нерезиденты РФ, а также для финансовых вложений эмитентов – резидентов РФ, не обращающихся на фондовом рынке РФ, в качестве организаторов торговли могут приниматься ведущие мировые фондовые биржи, в т.ч. Лондонская фондовая биржа, Нью-Йоркская фондовая биржа.

Разница между оценкой финансовых вложений по текущей рыночной стоимости на отчетную дату и предыдущей оценкой финансовых вложений подлежит отнесению в состав прочих расходов (доходов).

- Финансовые вложения, по которым не определяется текущая рыночная стоимость, подлежат отражению в бухгалтерской отчетности по первоначальной стоимости за вычетом суммы образованного резерва под обесценение финансовых вложений. Резерв под обесценение финансовых вложений образуется на величину разницы между учетной стоимостью и расчетной стоимостью таких финансовых вложений. Отчисления в резерв под обесценение финансовых вложений относятся на прочие расходы. Проверка на наличие обесценения стоимости финансовых вложений, по которым не определяется их текущая рыночная стоимость, производится Компанией на конец отчетного года.

При выбытии финансовых вложений, по которым определяется текущая рыночная стоимость, стоимость их выбытия определяется Компанией исходя из последней оценки первых по времени приобретения финансовых вложений (метод ФИФО). Финансовые вложения, по которым не определяется текущая рыночная стоимость, оцениваются при выбытии:

- по первоначальной стоимости их приобретения (получения) - для финансовых вложений в форме неэмиссионных ценных бумаг, предоставленных другим организациям займов и депозитных вкладов в кредитных организациях, дебиторской задолженности, приобретенной на основании уступки права требования, вкладов Компании по договору простого товарищества,
- по методу ФИФО – для финансовых вложений в форме эмиссионных ценных бумаг, по которым не определяется текущая рыночная стоимость.

Процент и дисконт (включая купонный доход) по финансовым вложениям признаются прочими доходами на дату возникновения у Компании права на их получение.

Финансовые вложения, тыс. руб.	На 31.12.2011	На 31.12.2010	На 31.12.2009
Долгосрочные финансовые вложения			
Инвестиции в дочерние общества	236 209 197	286 639 699	326 824 847
Инвестиции в зависимые общества	1 034 316	1 034 316	1 362 638
Инвестиции в другие организации	49 297 863	15 602 769	12 314 345
Займы выданные	139 537 200	4 266 766	4 234 188
Банковские депозиты	162 423	3 288 166	10 556 107
Прочие вложения в ценные бумаги	4 950 000	4 000 000	-
Итого	431 190 999	314 831 716	355 292 125
Краткосрочные финансовые вложения			
Займы выданные	19 497 121	13 173 547	9 455 803
Банковские депозиты	12 631 484	5 801 073	16 634 310
Прочие вложения в ценные бумаги	515 575	3 312 522	8 634 447
Итого	32 644 180	22 287 142	34 724 560

В составе прочих вложений в ценные бумаги учитываются долгосрочные вложения Компании в инвестиционные паи закрытых паевых инвестиционных фондов и краткосрочные вложения в векселя, планируемые к удержанию до их погашения.

Основные существенные изменения в составе финансовых вложений в 2011 г.:

- 24.02.2011 завершено размещение акций дополнительного выпуска ОАО «Таймыргаз». На основании договора купли-продажи акций ОАО «ГМК «Норильский никель» были приобретены 6 880 734 шт. обыкновенных именных акции дополнительного выпуска ОАО «Таймыргаз» за 13,0 млрд. руб.
- 18.03.2011 в результате сделки мены акций ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС» и ОАО «ОГК-3», ОАО «ГМК «Норильский никель» обменяло пакет акций ОАО «ОГК-3» в размере 30 944 160 805 шт. обыкновенных акций на 1 083 045 628 175 шт. обыкновенных именных акций ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС».
- 31.10.2011 Компания предоставила заем компании Corbiere Holdings Limited: срок исполнения обязательств – 2 года с даты предоставления займа, размер сделки – 4,5 млрд. долларов США.
- 21.12.2011 завершена сделка по приобретению Компанией 1 978 327 шт. обыкновенных именных акций ОАО «Таймыргаз» дополнительного выпуска за 3, 8 млрд. руб.
- По состоянию на 31.12.2011 стоимость ценных бумаг, по которым определяется текущая рыночная стоимость в составе долгосрочных финансовых вложений, уменьшилась по сравнению с 31.12.2010 на 25,9 млрд. руб. по причине снижения рыночных котировок ценных бумаг на ММВБ.
- По состоянию на 31.12.2011 Компания провела проверку на обесценение финансовых вложений, по которым не определяется текущая рыночная стоимость. По итогам проверки Компания увеличила сумму резерва под обесценение финансовых вложений на 15,4 млрд. руб.

Резерв под обесценение финансовых вложений, тыс. руб.	31.12.2011	31.12.2010
По состоянию на начало года	(51 384 847)	(3 852 168)
Признано расходов	(17 139 475)	(47 689 562)
Восстановление резерва под обесценение	1 697 182	156 883
По состоянию на конец года	(66 827 140)	(51 384 847)

Информация о финансовых вложениях также приведена в разделе 3.1 Пояснений.

2.6 ПРОЧИЕ ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ

В составе прочих внеоборотных активов по состоянию на 31.12.2011 учитываются:

- незавершенное строительство и незаконченные операции по приобретению основных средств;
- незаконченные и неоформленные НИОКР и незаконченные операции по приобретению нематериальных активов (НМА);
- затраты на проведение горно-подготовительных работ и эксплуатационную разведку на рудниках (горизонтах рудника) до ввода в эксплуатацию;
- незавершенные расходы на геологоразведочные работы.

Прочие внеоборотные активы, тыс. руб.	На 31.12.2011	На 31.12.2010	На 31.12.2009
Незавершенное строительство и незаконченные операции по приобретению основных средств	51 981 601	45 105 237	38 126 892
Незаконченные и неоформленные НИОКР и незаконченные операции по приобретению НМА	260 553	1 209 473	1 323 724
Затраты на проведение горно-подготовительных работ и эксплуатационную разведку на рудниках (горизонтах рудника) до ввода в эксплуатацию	4 148 393	-	-
Незавершенные расходы на геологоразведочные работы	3 587 786	-	-
Долгосрочные расходы, связанные с приобретением неисключительных прав на результаты интеллектуальной деятельности и расходы на разработку и внедрение информационных систем на базе лицензионных программных продуктов	1 242 003	-	-
Прочее	122 635	-	-
Итого	61 342 971	46 314 710	39 450 616

Информация о составе незавершенного строительства и незаконченных операций по приобретению основных средств приведена в разделе 2.2 Пояснений. В статье «прочие незавершенные капитальные вложения» раздела 2.2 Пояснений по состоянию на 31.12.2009 и на 31.12.2010 отражена стоимость объектов недвижимости, завершаемых капитальным строительством, по которым не были выполнены все условия признания основными средствами. По состоянию на 31.12.2011 указанные объекты учитываются в составе основных средств Компании, в соответствии с изменениями в нормативных актах по бухгалтерскому учету в РФ.

По состоянию на 31.12.2010 г. в соответствии с Учетной политикой Компании затраты на проведение горно-подготовительных работ и эксплуатационную разведку на рудниках (горизонтах рудника) до ввода в эксплуатацию учитывались в составе расходов будущих периодов и составляли 1 776 566 тыс. руб.

Геологоразведочные работы

Геологоразведочными работами (ГРР) признаются работы, направленные на получение геологической информации:

- поисково-оценочные работы;
- работы по разведке месторождения;
- работы по доразведке месторождения;
- работы по эксплуатационной разведке.

Результатом поисково-оценочных работ является геологическая информация, которая может самостоятельно использоваться в производстве продукции (выполнении работ, оказании услуг), для управленческих целей или может быть продана. Стоимость геологической информации погашается линейным способом в течение 12 месяцев, с месяца, следующего за месяцем, в котором была получена Справка о приемке отчета о результатах работ (этапа работ) в Федеральный (территориальный) геологический фонд и принято решение об использовании результатов в деятельности Компании.

Затраты, связанные с выполнением поисково-оценочных работ, которые не дали положительного результата или прекращены в связи с их бесперспективностью, подлежат списанию на прочие расходы в том отчетном периоде, в котором было принято решение о нецелесообразности использования полученной геологической информации в деятельности Компании или ее продажи.

Затраты, связанные с выполнением работ по разведке, учитываются в составе незавершенного капитального строительства. Затраты по доразведке месторождения учитываются в составе общехозяйственных расходов.

Затраты на проведение эксплуатационной разведки на рудниках (горизонтах рудника) до ввода их в эксплуатацию учитываются в составе прочих внеоборотных активов. Стоимость работ по

эксплуатационной разведке подлежит списанию, начиная с месяца, следующего за месяцем ввода рудника (горизонта рудника) в эксплуатацию в течение срока отработки рудника (горизонта рудника). Затраты на проведение эксплуатационной разведки на рудниках (горизонтах рудника), введенных в эксплуатацию, учитываются в составе расходов по обычным видам деятельности.

Лицензии на право пользования недрами, оформляемые на имя Компании, принимаются к бухгалтерскому учету в сумме фактических затрат, связанных с их получением. Стоимость полученной на имя Компании лицензии погашается равномерно в течение срока действия лицензии. В случаях принятия решения о прекращении работ в связи с их бесперспективностью и нецелесообразностью несписанная часть стоимости лицензии относится на прочие расходы в том отчетном периоде, в котором закончится ее действие в соответствии с Приказом об отзыве лицензии.

Незавершенные расходы на ГРП, тыс. руб.	31.12.2011	31.12.2010
По состоянию на начало года	2 397 622	1 935 839
Признано расходов	1 254 796	466 861
Выбытия, в том числе:	(64 632)	(5 078)
отнесены на прочие расходы ГРП, по которым принято решение о прекращении продолжения ГРП	(61 333)	(5 078)
По состоянию на конец года	3 587 786	2 397 622

По состоянию на 31.12.2010 г. и 31.12.2009 г в соответствии с Учетной политикой Компании незавершенные расходы на геологоразведочные работы отражались в бухгалтерском балансе Компании в составе расходов будущих периодов и в составе затрат в незавершенном производстве.

2.7 ЗАПАСЫ

Сырье и материалы

Для целей бухгалтерского учета в качестве материально-производственных запасов (МПЗ) принимаются активы:

- используемые в качестве сырья, материалов и т.п. при производстве продукции, предназначенной для продажи (выполнения работ, оказания услуг);
- предназначенные для продажи;
- используемые для управленческих нужд Компании;
- произведенные Компанией, законченные обработкой и принятые службой технического контроля, переданные на склад готовой продукции или отгруженные заказчику, отпускаемые на собственные нужды.

Оценка МПЗ, приобретаемых за плату, производится по учетной стоимости, равной стоимости приобретения (получения), скорректированной на норматив транспортно-заготовительных расходов. Суммы отклонения учетной стоимости материальных ценностей (за исключением готовой продукции) от фактической стоимости, списываются в дебет счетов, на которые была списана учетная стоимость МПЗ.

При отпуске и ином выбытии материально-производственных запасов (за исключением готовой продукции, изделий из драгоценных металлов, покупных полуфабрикатов, направляемых на переработку на предприятия- переработчики) их оценка производится по средней скользящей себестоимости или средней себестоимости. При списании и выбытии изделий из драгоценных металлов, а также покупных полуфабрикатов, направляемых на переработку на предприятия - переработчики, их оценка производится по фактической себестоимости каждой единицы.

Готовая продукция

Учет процесса выпуска готовой продукции ведется по учетной стоимости с формированием по окончании каждого месяца отклонений между учетной стоимостью выпущенной продукции и фактическими

затратами на производство. Под учетной стоимостью основной продукции понимается плановая полная производственная себестоимость.

Готовая продукция подразделяется на основную, попутную и прочую:

- основная продукция - готовая продукция основных видов деятельности Компании: никель, медь, платина, палладий.
- Попутной продукцией признается готовая продукция основных видов деятельности Компании: золото, кобальт, серебро, родий, иридий, осмий, рутений, селен, теллур.
- Прочей продукцией признается готовая продукция прочих видов деятельности: ангидрид, уголь, щебень, цемент, серная кислота, медная катанка, раствор платины, раствор палладия, прочая готовая продукция.

Основная готовая продукция, при отгрузке и ином выбытии со складов хранения, оценивается по средней стоимости. Прочая готовая продукция, при отгрузке и ином выбытии со складов хранения, оценивается по средней скользящей или средней себестоимости.

Запасы, без учета затрат в незавершенном производстве и расходов будущих периодов, тыс. руб.	На 31.12.2011	На 31.12.2010	На 31.12.2009
Готовая продукция основных видов деятельности и прочая металлопродукция	5 577 943	3 749 645	3 595 536
Прочая готовая продукция	465 695	313 833	343 161
Итого запасы продукции	6 043 638	4 063 478	3 938 697
Товары для перепродажи	246 139	185 295	171 092
Сырье и материалы (МПЗ)	28 888 958	19 526 858	16 752 896
Прочие запасы и затраты	726 377	575 548	274 745
Итого	35 905 112	24 351 179	21 137 430

По строке «Готовая продукция основных видов деятельности и прочая металлопродукция» отражены запасы основной и попутной продукции, а также запасы медной катанки, растворов платины, палладия, соли, кислот драгоценных металлов. По строке «Прочая готовая продукция» - запасы прочей продукции прочих видов деятельности.

Информация о запасах также приведена в разделе 4.1 Пояснений.

Незавершенное производство

Для целей бухгалтерского учета в качестве незавершенного производства (НЗП) принимаются:

- продукция структурных подразделений Компании основных или прочих видов деятельности, не прошедшая всех стадий (фаз, переделов), предусмотренных технологическим процессом, и находящаяся на отчетную дату в технических агрегатах и на промышленных площадках структурных подразделений;
- руда, технологические материалы, продукция (включая металлосодержащие возвратные и оборотные отходы), выпущенные структурными подразделениями основных и прочих видов деятельности, а также полученные от сторонних контрагентов, как возвращенные по договорам переработки давальческого сырья, которые готовы к отправке на переработку на следующий передел, предусмотренный технологическим процессом;
- расходы по незавершенным работам по договорам переработки металлосодержащего давальческого сырья, принадлежащего заказчику (стороннему контрагенту), расходы по незавершенным поисково-разведочным работам и работам по доразведке месторождения;
- расходы структурных подразделений прочих видов деятельности по незавершенным работам (услугам) с длительным производственным циклом (более одного отчетного периода), по заказному производству прочей продукции, до момента признания соответствующих доходов, либо до момента приемки результатов выполненных работ (оказанных услуг), а также заказа или его части, другим структурным подразделением Компании.

2.8 ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

В составе прочих дебиторов учитывается следующая дебиторская задолженность:

Прочие дебиторы, тыс. руб.	На 31.12.2011	На 31.12.2010	На 31.12.2009
Долгосрочные, в том числе:	1 274 672	1 204 364	614 789
Проценты по выданным займам и депозитам	1 079 637	1 003 040	460 866
Прочая долгосрочная задолженность	195 035	201 324	153 923
Краткосрочные, в том числе:	18 837 148	16 817 997	20 008 532
Текущие расчеты с бюджетом	10 261 725	3 328 771	7 482 538
Затраты на приобретение финансовых вложений	1 831 578	11 292 528	8 498 685
Проценты по выданным займам и депозитам	3 243 132	1 092 253	1 180 383
Прочая краткосрочная задолженность	3 500 713	1 104 445	2 846 926
Итого	20 111 820	18 022 361	20 623 321

Авансы, выданные Компанией на цели капитального строительства и не погашенные на конец отчетного периода, учтены в бухгалтерской отчетности в составе дебиторской задолженности (авансы выданные).

Авансы на цели капитального строительства, тыс. руб.	На 31.12.2011	На 31.12.2010	На 31.12.2009
На срок более 12 месяцев	4 366 818	4 116 034	2 522 339
На срок менее 12 месяцев	6 633 994	4 256 241	1 751 450
Итого	11 000 812	8 372 275	4 273 789

По состоянию на 31.12.2011 Компания создала резерв по сомнительным долгам по дебиторской задолженности, возникшей при расчетах за продукцию, товары, работы, услуги в размере 14 077 тыс. руб., с учетом следующего:

- резерв не формируется в отношении безнадежной задолженности;
- резерв не формируется в отношении сомнительной задолженности, возникшей в отношении расчетов со связанными сторонами.

Расшифровка дебиторской задолженности приведена в разделах 5.1, 5.3 Пояснений.

2.9 КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ

Уставный капитал

Размер уставного капитала ОАО «ГМК «Норильский никель» в соответствии с Уставом составляет 190 627 747 руб. Уставный капитал разделен на 190 627 747 обыкновенных именных акций номинальной стоимостью 1 рубль каждая. Привилегированные акции уставом не предусмотрены. Часть акций обращается за пределами Российской Федерации посредством обращения в соответствии с иностранным правом ценных бумаг иностранных эмитентов, удостоверяющих права в отношении указанных акций. Начиная с октября 2001 года американские депозитарные расписки (АДР) на обыкновенные акции ОАО «ГМК «Норильский никель» в соответствии с программой АДР 1-го уровня торгуются на внебиржевых рынках OTC Market – Нью-Йорк, США, Freiverkehr, Berlin-Bremen Stock Exchange – Берлин, Германия, IOB, London Stock Exchange – Лондон, Великобритания. Коэффициент конвертации АДР составляет десять американских депозитарных акций (АДА) на одну размещенную обыкновенную акцию ОАО «ГМК «Норильский никель».

Добавочный и резервный капитал

В составе добавочного капитала отражен эмиссионный доход, полученный Компанией в результате размещения дополнительных выпусков обыкновенных именных акций ОАО «ГМК «Норильский никель» по стоимости, превышающей номинальную стоимость размещенных акций.

Резервным капиталом признается часть собственного капитала Компании, предназначенного для покрытия убытков, погашения облигаций и выкупа собственных акций при отсутствии иных источников. Использование резервного фонда на иные цели не допускается. Размер резервного капитала, установленный учредительными документами, составляет 15% от уставного капитала Компании, т.е. 28 594 тыс. руб. В отчетном году средства резервного капитала не использовались.

Нераспределенная прибыль

По результатам финансово-хозяйственной деятельности Компании сумма чистой прибыли за 2011 год составила 112 186 564 тыс. руб.

В 2011 году Компания в соответствии с изменениями в законодательстве увеличила нераспределенную прибыль на 41,5 млрд. руб., которые представляют собой первоначальную стоимость акций, полученных Компанией в результате второго этапа реорганизации РАО «ЕЭС» в 2008 г. Ранее стоимость указанных акций была учтена в составе доходов будущих периодов. Таким образом, совокупный финансовый результат за 2011 г., отраженный в Отчете о прибылях и убытках за 2011 г. по строке 2500, составил 153 714 623 тыс. руб.

В соответствии с решением годового Общего собрания акционеров ОАО «ГМК «Норильский никель» от 21.06.2011 г. по результатам работы Компании в 2010 году были утверждены дивиденды по обыкновенным именованным акциям ОАО «ГМК «Норильский никель» в размере 180 рублей на одну обыкновенную акцию. Общая сумма начисленных в отчетном году дивидендов по акциям Компании составила 34 312 995 тыс. руб. Расчеты с акционерами по выплате дивидендов за 2010 год по состоянию на 31.12.2011 завершены.

Прибыль на акцию

В соответствии с положениями Методических рекомендаций по раскрытию информации о прибыли, приходящейся на одну акцию, утвержденных приказом Минфина России от 21.03.2000 № 29н, базовая прибыль на акцию определялась как отношение прибыли отчетного периода к средневзвешенному количеству обыкновенных акций, находящихся в обращении в течение отчетного периода.

Дата	Наименование показателя	Количество размещенных (проданных) акций	Количество выкупленных акций	Количество акций, находящихся в обращении
31.12.2009			-	190 627 747
	Средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении			187 363 232
31.12.2010			-	190 627 747
	Средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении			190 627 747
31.12.2011			-	190 627 747
	Средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении			190 627 747

Базовая прибыль на одну акцию, тыс. руб.	2011 год	2010 год	2009 год
Чистая прибыль отчетного года	112 186 564	110 063 583	98 031 225
Дивиденды по привилегированным акциям		-	-
Базовая прибыль	112 186 564	110 063 583	98 031 225
Средневзвешенное количество обыкновенных акций, находящихся в обращении, с учетом последнего (пятого) выпуска, шт.	190 627 747	190 627 747	187 363 232
Базовая прибыль на одну акцию	0.5885	0.5774	0.5232

2.10 КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

Задолженность Компании заимодавцу (кредитору) по полученным займам и кредитам в бухгалтерском учете подразделяется:

- на краткосрочную (до 1 года) задолженность;
- на долгосрочную (свыше 1 года) задолженность.

Компания осуществляет перевод долгосрочной задолженности по полученным кредитам и займам в краткосрочную, в момент, когда по условиям договора кредита (займа) до возврата основной суммы долга остается 365 дней.

Кредиты и займы, тыс. руб.	Валюта договора	На 31.12.2011	На 31.12.2010	На 31.12.2009
Долгосрочные кредиты и займы				
Банковские кредиты	RUB	9 004 685	-	-
Банковские кредиты	USD	70 310 595	53 530 296	110 744 757
Корпоративные биржевые облигации	RUB	15 437 209	15 434 384	-
Долгосрочные займы	RUB	587 426	-	-
Итого долгосрочные кредиты и займы		95 339 915	68 964 680	110 744 757
Краткосрочные кредиты и займы				
Банковские кредиты	USD	37 503 812	15 246 747	48 390 815
Краткосрочные займы	USD	-	-	10 746 186
Краткосрочные займы	RUB	12 632 071	12 252 536	8 138 919
Итого краткосрочные кредиты и займы		50 135 883	27 499 283	67 275 920
Всего заемные обязательства		145 475 798	96 463 963	178 020 677

Корпоративные биржевые облигации - размещенные трехлетние биржевые корпоративные облигации ОАО «ГМК «Норильский никель» в количестве 15 млн. штук, номинальной стоимостью одной облигации в размере 1 000 руб.

Расшифровка кредиторской задолженности приведена в разделах 5.2, 5.4 Пояснений.

2.11 ВЫРУЧКА ОТ РЕАЛИЗАЦИИ

Выручка от реализации готовой продукции и иных активов Компании по договорам, в отношении которых предусмотрен переход права собственности по дате оплаты, признается в момент отгрузки, если указанным договором не определены условия, обеспечивающие индивидуализацию продаваемых активов, с целью осуществления контроля за их сохранностью до момента оплаты. В бухгалтерской отчетности отражена выручка от продажи товаров, продукции, работ, услуг за минусом налога на добавленную стоимость, таможенно-экспортных пошлин и аналогичных обязательных платежей.

Выручка от продажи металлов и изделий из них составляет 96% от общей суммы выручки за 2011 год или 297 764 414 тыс. руб.

Выручка от продажи металлов и изделий из них, тыс. руб.	2011 год	2010 год
Никель	114 951 397	123 826 155
Медь и медная катанка	80 162 287	81 017 314
Платина и соединения	28 662 224	31 117 223
Палладий и соединения	54 189 242	39 874 532
Золото	5 237 870	4 427 754
Прочие металлы и изделия из них	14 561 394	11 891 633
Итого выручка от продажи металлов и изделий из них	297 764 414	292 154 611
Выручка от прочей реализации, тыс. руб.	11 028 211	6 610 512
Итого	308 792 625	298 765 123

2.12 СЕБЕСТОИМОСТЬ ПРОДАЖ

Расходы, связанные с производством и реализацией продукции, товаров, работ, услуг, тыс. руб.	2011 год	2010 год
Материалы, сырье и полуфабрикаты	21 214 548	19 946 305
Расходы на приобретение энергоресурсов	8 008 791	7 620 581
Расходы на оплату услуг производственного характера сторонних организаций	30 634 590	27 951 194
Амортизация	9 222 020	8 553 375
Заработная плата и отчисления на социальные нужды	36 147 602	27 456 394
Прочие	12 941 646	11 767 378
Итого	118 169 197	103 295 227
Себестоимость продаж, тыс. руб.		
Уменьшение (прирост) незавершенного производства, остатков материалов собственного производства, нерезализованной готовой продукции на складе	(2 764 854)	(2 957 940)
Расходы, не связанные с производством и реализацией в отчетном периоде	(2 662 054)	(1 315 213)
Коммерческие и управленческие расходы	(17 159 869)	(15 316 996)
Стоимость покупных товаров, реализованных в отчетном периоде	6 908 368	3 563 318
Итого	102 490 788	87 268 396

Совокупные затраты на оплату использованных энергетических ресурсов в отчетном году составляют 8 008 791 тыс. руб.

2.13 КОММЕРЧЕСКИЕ РАСХОДЫ

- прямые коммерческие расходы:
 - непосредственно связанные со сбытом готовой продукции (расходы на комиссионные сборы, упаковку, маркировку, сертификацию, транспортировку, страхование, таможенное оформление и хранение на складах сторонних организаций) - в случаях, если по условиям контракта данные расходы несет продавец;
 - возникшие с момента поступления готовой продукции, не содержащей драгоценные металлы, на склады хранения или склад готовой продукции предприятия-переработчика до момента отгрузки в адрес покупателя, - в случаях, когда в момент поступления назначение такой готовой продукции (на реализацию либо в дальнейшую переработку) не определено;
 - связанные с доставкой готовой продукции, содержащей драгоценные металлы, от места производства (склада готовой продукции структурного подразделения Компании или предприятия-переработчика) до места временного хранения, а также иные расходы, возникшие с момента поступления такой продукции в места временного хранения или на склад предприятия-переработчика до момента отгрузки в адрес покупателя, - в случаях, когда в момент доставки назначение такой готовой продукции (на реализацию либо в дальнейшую переработку) не определено;
- косвенные коммерческие расходы – прочие коммерческие расходы, которые невозможно непосредственно связать со сбытом конкретной партии готовой продукции (расходы на рекламу и пр.). Косвенные коммерческие расходы признаются расходами отчетного периода.

Коммерческие расходы, тыс. руб.	2011 год	2010 год
Транспортные расходы	1 910 477	1 540 971
Расходы, связанные с проведением таможенного оформления товаров и уплатой таможенных сборов	159 870	136 224
Прочие	795 687	794 733
Итого	2 866 034	2 471 928

2.14 УПРАВЛЕНЧЕСКИЕ РАСХОДЫ

Управленческие расходы полностью признаются расходами отчетного периода.

Управленческие расходы, тыс. руб.	2011 год	2010 год
Административные расходы	8 743 055	7 592 884
Налоги, за исключением налога на прибыль и налогов, учитываемых в составе прочих расходов	3 184 596	3 136 151
Амортизация и износ	136 196	121 021
Прочие общехозяйственные расходы	2 229 988	1 995 012
Итого	14 293 835	12 845 068

2.15 ПРОЧИЕ ДОХОДЫ И РАСХОДЫ

В бухгалтерской отчетности прочие расходы и связанные с ними прочие доходы, возникшие в результате аналогичных по характеру операций, отражаются развернуто, за исключением:

- операций по покупке/продаже иностранной валюты;
- курсовых разниц по операциям в иностранной валюте;
- финансового результата от переоценки финансовых вложений по текущей рыночной стоимости на отчетную дату и предыдущей оценкой финансовых вложений по видам вложений.

Прочие доходы, тыс. руб.	2011 год	2010 год
Положительные курсовые разницы по операциям в иностранной валюте	2 039 897	-
Доходы, связанные с продажей и выбытием активов	22 195 312	12 938 970
Положительная разница между оценкой финансовых вложений по текущей рыночной стоимости на отчетную дату и предыдущей оценкой финансовых вложений	-	10 873 733
Доходы, связанные с предоставлением за плату во временное пользование активов	1 400 966	1 418 110
Прочие доходы, не поименованные выше	6 407 120	4 198 697
Итого	32 043 295	29 429 510
Прочие расходы, тыс. руб.		
Резерв под обесценение финансовых вложений	17 139 475	47 689 562
Отрицательные курсовые разницы по операциям в иностранной валюте	-	311 799
Отрицательная разница между оценкой финансовых вложений по текущей рыночной стоимости на отчетную дату и предыдущей оценкой финансовых вложений	25 861 269	15 039
Расходы, связанные с продажей и иным выбытием активов	17 019 047	13 091 023
Социальные и компенсационные выплаты и расходы	2 150 453	1 919 170
Налог на имущество	1 876 379	1 837 327
Расходы, связанные с предоставлением за плату во временное пользование активов	802 583	705 867
Прочие	12 136 233	9 498 205
Итого	76 985 439	75 067 992

В составе доходов, связанных с продажей и выбытием активов за 2011 год, в том числе, отражен финансовый результат от выбытия акций ОАО «ОГК-3».

2.16 ПОСТОЯННЫЕ И ОТЛОЖЕННЫЕ НАЛОГОВЫЕ АКТИВЫ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА, НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ И ИНЫЕ АНАЛОГИЧНЫЕ ПЛАТЕЖИ

Постоянные и отложенные налоговые активы и обязательства

Путем сопоставления доходов и расходов в бухгалтерском и налоговом учете на этапе начисления, в бухгалтерском учете рассчитываются постоянные и временные разницы между бухгалтерской прибылью и налогооблагаемой прибылью отчетного периода. Постоянные и временные разницы, умноженные на действующую в РФ ставку налога на прибыль (20%), приводят к образованию постоянных и отложенных налоговых обязательств и активов.

Наименование разницы	Сумма разницы, тыс. руб.	Наименование налогового обязательства (актива)	Сумма налогового обязательства (актива), тыс. руб.
2011 год			
Постоянная положительная разница	63 401 499	Постоянное налоговое обязательство	12 680 300
Постоянная отрицательная разница	(45 645 919)	Постоянный налоговый актив	(9 129 184)
Временная положительная разница	34 406 518	Отложенный налоговый актив	6 881 303
Временная отрицательная разница	(3 573 798)	Отложенное налоговое обязательство	(714 760)
2010 год			
Постоянная положительная разница	75 864 289	Постоянное налоговое обязательство	15 172 858
Постоянная отрицательная разница	(28 655 252)	Постоянный налоговый актив	(5 731 050)
Временная положительная разница	153 805	Отложенный налоговый актив	30 761
Временная отрицательная разница	(3 906 490)	Отложенное налоговое обязательство	(781 298)

Величина условного расхода по налогу на прибыль для целей определения текущего налога на прибыль увеличивается на суммы постоянного налогового обязательства и отложенного налогового актива и уменьшается на суммы постоянного налогового актива и отложенного налогового обязательства.

Текущий налог на прибыль, тыс. руб.	2011 год	2010 год
Условный расход	28 963 188	30 036 044
Сальдированная сумма постоянного налогового обязательства (актива)	3 551 116	9 441 808
Отложенный налоговый актив, начисленный за отчетный период	6 881 304	30 761
Отложенное налоговое обязательство, начисленное за отчетный период	(714 760)	(781 298)
Текущий налог на прибыль	38 680 848	38 727 315

2.17 ИНФОРМАЦИЯ ОБ ОЦЕНОЧНЫХ И УСЛОВНЫХ ОБЯЗАТЕЛЬСТВАХ

Оценочное обязательство признается, если анализ обстоятельств хозяйственной деятельности Компании свидетельствует, что у Компании появилась обязанность, исполнения которой она не может избежать, в результате исполнения которой произойдет существенное уменьшение экономических выгод.

По состоянию на 31.12.2011 Компания отразила в бухгалтерской отчетности краткосрочное оценочное обязательство по предстоящей оплате отпусков работникам Компании в размере 3 965 263 тыс. руб. Сумма оценочного обязательства определена исходя из начислений, причитающихся работникам Компании по трудовому законодательству и коллективному договору по состоянию на 31.12.2011 по заработанным, но не использованным отпускам, в случае их выхода в отпуск или увольнения на отчетную дату.

Условное обязательство (актив) возникает вследствие прошлых событий хозяйственной жизни, когда существование у Компании обязательства на отчетную дату зависит от наступления (не наступления)

одного или нескольких будущих неопределенных событий, не контролируемых Компанией. Условные обязательства и условные активы не признаются в бухгалтерском учете.

К условным обязательствам и активам Компания относит:

- незавершенные на конец отчетного периода судебные разбирательства с высокой степенью наступления события, где Компания выступает ответчиком (обязательства) и истцом (активы);
- выданные гарантии и поручительства;
- незавершенные налоговые проверки.

Общая сумма по существенным незавершенным на 31.12.2011 судебным разбирательствам, где Компания является истцом, с *высокой степенью* вероятности взыскания денежных средств в пользу Компании, составляет 2 427 тыс. руб.

На дату подписания отчетности в пользу Компании взыскано 2 181 тыс. руб. Оставшаяся часть задолженности планируется к взысканию в 1 полугодии 2012 г.

Общая сумма по существенным незавершенным на 31.12.2011 судебным разбирательствам, где Компания является ответчиком, с *высокой степенью* вероятности взыскания денежных средств Компании, составляет 2 893 тыс. руб. Ожидаемый срок исполнения обязательств – первое полугодие 2012 г.

Информация о выданных обязательствах, тыс. руб.	31.12.2011	31.12.2010	31.12.2009
Обязательства по договорам поручительства	11 536 816	4 951 925	2 970 502
Аккредитивы без покрытия	7 569 320	7 137 573	9 098 829

3 ИНФОРМАЦИЯ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ ПОТОКОВ

В отчете о движении денежных средств отражаются платежи Компании и поступления в Компанию денежных средств и денежных эквивалентов (денежные потоки). Денежными эквивалентами для целей составления отчета о движении денежных средств признаются депозитные вклады на срок 90 дней и менее.

Компания разделяет денежные потоки организации на денежные потоки от текущих, инвестиционных и финансовых операций в зависимости от характера операций, с которыми они связаны.

- Денежные потоки от текущих операций связаны с формированием прибыли от продаж.
- Денежные потоки от операций, связанных с приобретением, созданием или выбытием внеоборотных активов, классифицируются как денежные потоки от инвестиционных операций.
- Денежные потоки от операций, связанных с привлечением финансирования, приводящих к изменению величины и структуры капитала и заемных средств Компании, классифицируются как денежные потоки от финансовых операций. Если денежные потоки не могут быть однозначно классифицированы, они отражаются в отчете о движении денежных средств как денежные потоки от текущих операций.

Величина денежных потоков в иностранной валюте пересчитывается в рубли по официальному курсу иностранной валюты к рублю, устанавливаемому Центральным банком Российской Федерации на дату осуществления или поступления платежа. Остатки денежных средств и денежных эквивалентов в

иностранной валюте на начало и конец отчетного периода отражаются в отчете о движении денежных средств Компании в рублях с учетом пересчета по официальному курсу иностранной валюты к рублю, устанавливаемому Центральным банком Российской Федерации на начало и конец отчетного периода.

Компания представляет свернуто следующие денежные потоки:

- денежные потоки комиссионера или агента в связи с осуществлением ими комиссионных или агентских услуг (за исключением платы за сами услуги);
- поступления от контрагента в счет возмещения коммунальных платежей и осуществление этих платежей в арендных и иных аналогичных отношениях;
- оплата транспортировки грузов с получением эквивалентной компенсации от контрагента;
- денежные потоки, связанные с перечислением денежных средств в депозиты и возвратом денежных средств из депозитов, за исключением депозитов, отнесенных к категории денежных эквивалентов;
- расчеты с бюджетом по уплате (возмещению) НДС в отчетном периоде - в составе денежных потоков от текущих операций;
- результат по курсовому эквиваленту в рублях по операциям покупки-продажи валюты, конвертирования валюты, перевода валюты со счета на счет.

Суммы налога на добавленную стоимость, полученные от покупателей и заказчиков и уплаченные поставщикам и подрядчикам отражаются в отчете о движении денежных средств вместе с суммой соответствующего платежа (поступления). Расчеты с бюджетом по уплате (возмещению) НДС в отчетном периоде отражаются в отчете о движении денежных средств свернуто в составе денежных потоков от текущих операций.

Данные об остатке денежных средств в отчете о движении денежных средств отличаются от данных бухгалтерского баланса на сумму денежных документов в кассе.

Информация о денежных потоках с дочерними и зависимыми предприятиями

Наименование показателя	Денежные потоки с дочерними и зависимыми предприятиями, тыс. руб.
ДЕНЕЖНЫЕ ПОТОКИ ОТ ТЕКУЩИХ ОПЕРАЦИЙ	
Поступления - всего, в том числе:	11 167 048
от продажи продукции, товаров, работ и услуг	9 483 623
Платежи - всего, в том числе:	(44 562 701)
поставщикам (подрядчикам) за сырье, материалы, работы, услуги	(43 517 576)
ДЕНЕЖНЫЕ ПОТОКИ ОТ ИНВЕСТИЦИОННЫХ ОПЕРАЦИЙ	
Поступления - всего, в том числе:	4 505 629
от возврата предоставленных займов, от продажи долговых ценных бумаг (прав требования денежных средств к другим лицам)	3 642 731
Платежи - всего, в том числе:	(26 958 435)
в связи с приобретением, созданием, модернизацией, реконструкцией и подготовкой к использованию внеоборотных активов	(14 131 659)
в связи с приобретением акций других организаций (долей участия)	(9 209 045)
в связи с приобретением долговых ценных бумаг (прав требования денежных средств к другим лицам), предоставление займов другим лицам	(3 617 731)
ДЕНЕЖНЫЕ ПОТОКИ ОТ ФИНАНСОВЫХ ОПЕРАЦИЙ	
Поступления - всего, в том числе:	13 900 645
получение кредитов и займов	11 790 645
Платежи - всего, в том числе:	(15 240 895)
в связи с погашением (выкупом) векселей и других долговых ценных бумаг, возврат кредитов и займов	(15 240 895)

По состоянию на 31.12.2011 Компания имела возможность привлечь дополнительные денежные средства в виде открытых, но не использованных кредитных линий, в соответствии с условиями кредитных договоров и на условиях овердрафта.

4 ИНФОРМАЦИЯ ПО СЕГМЕНТАМ

Сегмент считается отчетным, если активы сегмента составляют не менее 10 процентов суммарных активов всех сегментов.

Основой выделения сегментов является организационная структура Компании. Компания определила следующие отчетные сегменты:

- Заполярный филиал – место расположения активов Заполярного филиала, г. Норильск, Красноярский край;
- обособленное подразделение, Москва – место расположения активов обособленного подразделения в г. Москве.

К прочим относятся активы Мурманского транспортного филиала, Архангельской конторы - филиала, Красноярской конторы - филиала, филиала «Норильскэнерго», Заполярного транспортного филиала, Красноярского представительства.

Наименование показателя, тыс. руб.	Заполярный филиал	Обособленное подразделение Москва	Прочие	Не распределяемые	Исключено	Итого
2011 год						
Общая величина выручки, в том числе:	9 628 123	297 493 358	1 671 144	-	-	308 792 625
Выручка от продаж за пределами РФ	-	267 909 914	-	-	-	267 909 914
Выручка от продаж в РФ	9 628 123	29 583 444	1 671 144	-	-	40 882 711
Прибыль (убыток) от продаж	(7 249 036)	196 092 930	298 074	-	-	189 141 968
Чистая прибыль (убыток)	(8 443 194)	154 794 489	341 024	(34 505 755)	-	112 186 564
Общая балансовая величина активов на 31.12.2011, в том числе:	196 113 915	751 548 235	35 932 056	10 300 015	(222 921 783)	770 972 438
с другими сегментами	-	222 921 783	-	-	-	-
Балансовая стоимость внеоборотных активов на 31.12.2011	126 707 073	434 711 545	33 167 172	-	-	594 585 790
Из них: первоначальная стоимость вложений в ОС и НМА на 31.12.2011	123 847 031	671 000	38 765 922	-	-	163 283 953
Общая величина накопленных амортизационных отчислений по ОС и НМА на 31.12.2011	52 573 750	487 175	8 286 518	-	-	61 347 443
Общая величина обязательств на 31.12.2011, в том числе:	198 384 965	146 444 494	35 900 512	2 852 506	(222 921 783)	160 660 694
с внешними контрагентами	10 964 444	146 444 494	399 250	2 852 506	-	160 660 694
с другими сегментами	187 420 521	-	35 501 262	-	-	-

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА К БУХГАЛТЕРСКОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ОАО «ГМК «НОРИЛЬСКИЙ НИКЕЛЬ» ЗА 2011 ГОД

Наименование показателя, тыс. руб.	Заполярный филиал	Обособленное подразделение Москва	Прочие	Не распределяемые	Исключено	Итого
Поступления денежных потоков от текущих операций, в том числе:	93 070 077	337 527 676	7 384 592	8 960 041	(85 928 804)	361 013 582
с другими сегментами	79 683 659	1 685 000	4 560 145	-	-	-
Платежи по текущим операциям, в том числе:	(77 844 580)	(167 779 595)	(5 393 890)	(46 446 673)	85 928 804	(211 535 934)
с другими сегментами	(79 683 659)	(1 685 000)	(4 560 145)	-	-	-
Поступления денежных потоков от инвестиционных операций	925 738	21 212 833	4 514	-	-	22 143 085
Платежи по инвестиционным операциям	(15 815 581)	(195 453 280)	(1 976 592)	-	-	(213 245 453)
Поступления денежных потоков от финансовых операций	-	107 810 921	-	-	-	107 810 921
Платежи по финансовым операциям	-	(64 199 005)	-	(34 284 467)	-	(98 483 472)

2010 год						
Общая величина выручки, в том числе:	5 259 717	291 909 914	1 595 492	-	-	298 765 123
Выручка от продаж за пределами РФ	-	266 362 258	-	-	-	266 362 258
Выручка от продаж в РФ	5 259 717	25 547 656	1 595 492	-	-	32 402 865
Прибыль (убыток) от продаж	(6 571 050)	202 414 033	336 748	-	-	196 179 731
Чистая прибыль (убыток)	(10 224 716)	161 798 231	444 032	(41 953 964)	-	110 063 583
Общая балансовая величина активов на 31.12.2010, в том числе:	163 121 032	632 604 235	33 110 544	3 312 696	(189 654 912)	642 493 595
с другими сегментами	-	(189 654 912)	-	-	-	-
Балансовая стоимость внеоборотных активов на 31.12.2010	103 110 444	315 991 632	28 145 081	-	-	447 247 157
Из них: первоначальная стоимость вложений в ОС и НМА на 31.12.2010	105 616 881	642 278	32 336 748	-	-	138 595 907
Общая величина накопленных амортизационных отчислений по ОС и НМА на 31.12.2010	45 592 221	425 969	6 603 041	-	-	52 621 231

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА К БУХГАЛТЕРСКОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ОАО «ГМК «НОРИЛЬСКИЙ НИКЕЛЬ» ЗА 2011 ГОД

Наименование показателя, тыс. руб.	Заполярный филиал	Обособленное подразделение Москва	Прочие	Не распределяемые	Исключено	Итого
Общая величина обязательств на 31.12.2010, в том числе:	165 387 803	97 152 215	33 120 194	8 112 183	(189 654 912)	114 117 483
с внешними контрагентами	8 340 891	97 152 215	512 194	8 112 183	-	114 117 483
с другими сегментами	(157 046 912)	-	(32 608 000)	-	-	
Поступления денежных потоков от текущих операций, в том числе:	77 243 609	315 708 082	6 642 754	10 201 140	(75 653 611)	334 141 974
с другими сегментами	70 586 766	833 000	4 233 845	-	-	-
Платежи по текущим операциям, в том числе:	(68 562 673)	(131 709 517)	(5 843 422)	(38 712 558)	75 653 611	(169 174 559)
с другими сегментами	-	(74 820 611)	(833 000)	-	-	-
Поступления денежных потоков от инвестиционных операций	304 633	25 119 830	475	-	-	25 424 938
Платежи по инвестиционным операциям	(8 331 442)	(48 153 429)	(787 590)	-	-	(57 272 461)
Поступления денежных потоков от финансовых операций	-	29 678 439	-	-	-	29 678 439
Платежи по финансовым операциям	-	(112 112 009)	-	(40 042 897)	-	(152 154 906)

К нераспределяемым доходам, расходам, активам и обязательствам относятся:

- отложенные налоговые обязательства и активы;
- расходы по налогу на прибыль и иные аналогичные платежи, расходы по налогу на имущество;
- текущие расчеты с бюджетом по налогу на прибыль, налогу на имущество, налогу на добавленную стоимость;
- задолженность перед акционерами по выплате дивидендов.

5 ИНФОРМАЦИЯ ПО ОПЕРАЦИЯМ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

К связанным сторонам Компании относятся:

- юридические и физические лица, признаваемые аффилированными лицами в соответствии с законодательством РФ, перечень, которых официально представлен на сайте Компании;
- юридические и физические лица, зарегистрированных в качестве индивидуальных предпринимателей, осуществляющих совместную деятельность;
- негосударственный пенсионный фонд, действующий в интересах работников Компании.

Аффилированные лица включают дочерние и зависимые предприятия, основной управленческий персонал, прочие физические и юридические лица, способные оказывать влияние на деятельность Компании.

Характер отношений:

- Дочерние предприятия и зависимые предприятия – контроль;
- Прочие аффилированные лица – значительное влияние.

Операции Компании со связанными сторонами, тыс. руб.	Реализация продукции, товаров, работ, услуг	Приобретение продукции, товаров, работ, услуг	Реализация основных средств и иных активов	Приобретение основных средств и иных активов
2011 год				
Дочерние предприятия	7 849 569	46 489 244	474 731	2 810 949
Зависимые предприятия	39 764	1 001 269	5 565	-
Прочие аффилированные лица	265 416 487	5 583 376	104 254	2 951 737
Итого	273 305 820	53 073 889	584 550	5 762 686
2010 год				
Дочерние предприятия	4 518 549	37 374 362	598 533	1 909 177
Зависимые предприятия	20 415	910 427	901	169
Прочие аффилированные лица	265 613 232	4 135 632	307 225	2 616 984
Итого	270 152 196	42 420 421	906 659	4 526 330
2009 год				
Дочерние предприятия	4 583 953	34 866 694	2 020 312	2 380 039
Зависимые предприятия	7 010	2 812 997	20	165
Прочие аффилированные лица	200 871 051	3 273 087	55 478	2 413 404
Итого	205 462 014	40 952 778	2 075 810	4 793 608

Остатки задолженности Компании со связанными сторонами, тыс. руб.	На 31.12.2011	На 31.12.2010	На 31.12.2009
Дебиторская задолженность за продукцию, товары, работы, услуги и сумма задолженности по займам, выданным Компанией связанным сторонам			
Дочерние предприятия	52 741 462	69 781 542	45 030 565
Зависимые предприятия	11 306	5 451	-
Прочие аффилированные лица	147 577 358	2 729 039	6 477 378
Итого	200 330 126	72 516 032	51 507 943

Кредиторская задолженность за товары, работы, услуги и сумма задолженности Компании по займам, полученным от связанных сторон			
Дочерние предприятия	14 211 569	13 311 878	11 159 582
Зависимые предприятия	113 890	192 645	349 296
Прочие аффилированные лица	2 412 292	2 211 263	12 480 122
Итого	16 737 751	15 715 786	23 989 000

Данные по остаткам задолженности Компании со связанными сторонами приведены без учета резерва под обесценение финансовых вложений.

Резерв под займы, выданные Компанией связанным сторонам	На 31.12.2011	На 31.12.2010	На 31.12.2009
Прочие аффилированные лица	1 190 598	911 542	-

Информация о вознаграждениях основного управленческого персонала

В составе информации о связанных сторонах Компания раскрывает информацию о размерах краткосрочных вознаграждений основного управленческого персонала. К основному управленческому персоналу Компании относятся:

- члены Совета директоров;
- члены Правления;
- Генеральный директор Компании;
- заместители Генерального директора, не являющиеся членами Совета директоров и Правления, Президент Компании;
- члены Ревизионной комиссии.

К краткосрочным вознаграждениям отнесены: вознаграждения за участие в органах управления, заработная плата, премии, оплата ежегодного отпуска, начисленные налоги и обязательные платежи в бюджет и внебюджетные фонды, перечисления на добровольное медицинское страхование и страхование от несчастных случаев и болезней, прочие компенсации и выплаты. Сумма краткосрочных вознаграждений основного управленческого персонала ОАО «ГМК «Норильский никель» составляет: в 2009 году -1 242 797 тыс. руб., в 2010 году – 1 941 418 тыс. руб. в 2011 году – 1 931 618 тыс. руб.

Информация о перечислениях в негосударственный пенсионный Фонд

К перечислениям Компании в негосударственный пенсионный Фонд относятся перечисления в соответствии с принятыми Компанией пенсионными программами в пользу сотрудников Компании, пожертвования на уставную деятельность негосударственного пенсионного Фонда и перечисления за предприятия Группы в соответствии с заключенными с ними агентскими договорами.

Компанией были перечислены в негосударственный пенсионный Фонд следующие суммы: в 2009 году - 628 437 тыс. руб., в 2010 году - 1 201 914 тыс. руб. в 2011 году – 2 450 406 тыс. руб.

6 СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

Выплата купонного дохода

30 января 2012 г. Компания выполнила обязательства по выплате купонного дохода за третий купонный период в размере 523,5 млн. руб. по биржевым облигациям серии БО-03 в соответствии с условиями Решения о выпуске Биржевых облигаций серии БО-03, утвержденного решением Совета директоров 25 мая 2010 г. Ставка купона составляет 7 % годовых на одну облигацию за каждый купонный период. Выплата была произведена в валюте РФ в безналичном порядке.

Погашение банковских кредитов

За период с 01 января по 29 марта 2012 г. Компанией было выплачено 950 млн. долларов США в счет погашения основного долга и процентов по кредитам, номинированным в иностранной валюте, и 212,6 млн. руб. - процентов по кредитам, номинированным в рублях РФ, в соответствии с условиями заключенных кредитных договоров.

Изменения в Уставе Компании

02 февраля 2012 г. МРИ ФНС №2 по Красноярскому краю зарегистрировала изменения в Уставе ОАО «ГМК «Норильский никель», в соответствии с которыми переименованы Архангельская контора - филиал и Красноярская контора-филиал в Архангельский транспортный филиал и в Красноярский транспортный филиал соответственно.

**Руководитель
ОАО «ГМК «Норильский никель»**

Д. Р. Костоев

**Главный бухгалтер
ОАО «ГМК «Норильский никель»**

Л. В. Лисицына

30 марта 2012 г.