

ВЫРУЧКА ОТ ПРОЧЕЙ РЕАЛИЗАЦИИ

В 2018 году выручка от прочей реализации составила 708 млн долл. США, что на 3% меньше, чем в 2017 году. Снижение выручки от прочей реализации за счет ослабления рубля составило 47 млн долл. США. Рост выручки в абсолютном выражении был обусловлен преимущественно ростом цен на топливо и газовый конденсат, а также увеличением объемов услуг, предоставленных транспортными дочерними предприятиями Группы третьим лицам.

Выручка от прочей реализации (млн долл. США)

Показатель	2017	2018	Изменение, %
Авиатранспорт	256	257	0
Топливо-энергетический комплекс	175	178	2
Водный транспорт	65	56	-14
Норильское торгово-производственное объединение (НТПО)	40	38	-5
Санаторий «Заполярье»	18	17	-6
Прочие компании	177	162	-8
ИТОГО	731	708	-3

СЕБЕСТОИМОСТЬ РЕАЛИЗАЦИИ

Себестоимость реализованных металлов

Себестоимость реализованных металлов в 2018 году увеличилась на 14% (+568 млн долл. США) и составила 4 536 млн долл. США, при этом:

- денежные операционные расходы снизились на 2% (-81 млн долл. США);
- амортизационные отчисления увеличились на 4% (+23 млн долл. США);
- сравнительный эффект изменения запасов металлопродукции по сравнению с 2017 годом, в первую очередь вследствие продаж ранее накопленного палладия, привел к росту себестоимости реализации на 626 млн долл. США.

Денежные операционные расходы

Денежные операционные расходы в 2018 году снизились на 2% (-81 млн долл. США) и составили 3 774 млн долл. США.

Положительный эффект от ослабления курса рубля составил 200 млн долл. США, что было частично компенсировано инфляционным ростом денежных операционных расходов (+104 млн долл. США).

Увеличение объемов вовлечения в производство медного концентрата, приобретенного у ГК «Ростех»

(+193 млн долл. США), было частично компенсировано снижением объемов закупок металлов для перепродажи (-100 млн долл. США) и эффектом снижения численности производственного персонала (-58 млн долл. США) в рамках реализации программы повышения эффективности и оптимизации издержек на 2018–2020 годы.

Денежные операционные расходы (млн долл. США)

Показатель	2017	2018	Изменение, %
Расходы на персонал	1 392	1 311	-6
Материалы и запчасти	732	727	-1
Расходы на приобретение сырья и полупродуктов	297	436	47
Расходы на приобретение рафинированных металлов для перепродажи	530	430	-19
Налог на добычу полезных ископаемых и иные обязательные платежи	221	212	-4
Расходы на оплату услуг сторонних организаций	242	200	-17
Электричество и теплоснабжение	143	143	0
Топливо	81	87	7
Транспортные расходы	65	70	8
Прочие	152	158	4
Денежные операционные расходы	3 855	3 774	-2
Износ и амортизация	630	653	4
Уменьшение / (увеличение) запасов металлопродукции	-517	109	н. п.
ИТОГО СЕБЕСТОИМОСТЬ РЕАЛИЗОВАННЫХ МЕТАЛЛОВ	3 968	4 536	14

Расходы на персонал

В 2018 году расходы на персонал снизились на 6% (–81 млн долл. США) и составили **1 311 млн долл. США**, что соответствует 35% в общей структуре денежных операционных затрат Компании.

Основные факторы изменения:

- –89 млн долл. США — снижение расходов из-за ослабления курса рубля;
- –58 млн долл. США — эффект снижения численности персонала в рамках реализации программы повышения эффективности и оптимизации издержек на 2018–2020 годы;
- +66 млн долл. США — рост расходов на персонал, связанный в первую очередь с индексацией рублевой заработной платы в соответствии с коллективным договором.

Расходы на приобретение сырья и полупродуктов

Расходы на приобретение сырья и полупродуктов в 2018 году увеличились на 47% (+139 млн долл. США) и составили **436 млн долл. США**.

Основные факторы изменения:

- +193 млн долл. США — увеличение расходов в связи с вовлечением в производство медного концентрата, приобретенного у Государственной корпорации «Ростех»;
- –24 млн долл. США — снижение расходов вследствие уменьшения объема приобретения полуфабрикатов Nkomati;
- –23 млн долл. США — уменьшение расходов вследствие снижения объемов переработки полупродуктов на NN Harjavalta, закупаемого у третьих сторон.

Расходы на приобретение металлов для перепродажи

Расходы на приобретение металлов для перепродажи в 2018 году снизились на 19% (–100 млн долл. США) и составили **430 млн долл. США** вследствие уменьшения закупок в Палладиевый фонд.

Материалы и запасные части

Расходы на материалы и запасные части в 2018 году снизились на 1% (–5 млн долл. США) — до **727 млн долл. США**.

Основные факторы изменения:

- –48 млн долл. США — положительный эффект от ослабления курса рубля;
- +32 млн долл. США — инфляционный рост затрат на материалы и запчасти;
- +14 млн долл. США — рост вовлечения технологических материалов, частично компенсированный снижением расходов на ремонты.

Расходы на оплату услуг сторонних организаций

В 2018 году расходы на оплату услуг сторонних организаций снизились на 17% (–42 млн долл. США) и составили **200 млн долл. США**.

Основные факторы изменения:

- –15 млн долл. США — положительный эффект ослабления курса рубля;
- –27 млн долл. США — снижение расходов на ремонты и подъем концентратов.

Налог на добычу полезных ископаемых и иные обязательные платежи

Расходы по налогу на добычу полезных ископаемых и иные обязательные платежи в 2018 году снизились на 4% (–9 млн долл. США) — до **212 млн долл. США**, в первую очередь за счет ослабления курса рубля.

Электричество и теплоснабжение

В 2018 году расходы на приобретение энергии не изменились и составили **143 млн долл. США**. Положительный эффект от ослабления курса рубля был частично компенсирован ростом тарифов на электроэнергию.

Топливо

Расходы на топливо в 2018 году увеличились на 7% (+6 млн долл. США) и составили **87 млн долл. США**.

Основные факторы изменения:

- –5 млн долл. США — положительный эффект ослабления курса рубля;
- +11 млн долл. США — увеличение расходов из-за роста цен на нефтепродукты.

Транспортные расходы

В 2018 году транспортные расходы увеличились на 8% (+5 млн долл. США) и составили **70 млн долл. США**.

Основные факторы изменения:

- –4 млн долл. США — положительный эффект ослабления курса рубля;
- +7 млн долл. США — рост транспортных услуг, оказанных сторонними компаниями, в том числе за счет передачи транспортных функций Кольской ГМК на аутсорсинг, а также вследствие роста объема производства металлов..

Прочие

Сумма прочих расходов в 2018 году увеличилась на 4% (+6 млн долл. США) и составила **158 млн долл. США**.

Износ и амортизация

В 2018 году расходы по статье «Износ и амортизация» увеличились на 4% (+23 млн долл. США) и составили **653 млн долл. США**.

Положительный эффект ослабления курса рубля составил –37 млн долл. США.

При этом увеличение амортизационных отчислений в абсолютном выражении составило 60 млн долл. США, в первую очередь за счет ввода в эксплуатацию объектов капитального строительства и завершения программы реконструкции производства на российских предприятиях Группы во второй половине 2017 года.

Уменьшение / (увеличение) запасов металлопродукции

Сравнительный эффект изменения запасов металлопродукции в 2018 году

по сравнению с 2017 годом составил **626 млн долл. США**, что привело к соответствующему росту себестоимости реализации.

Основные факторы изменения:

- +510 млн долл. США — сравнительный эффект изменения готовой продукции, главным образом обусловленный продажами палладия, накопленного в 2017 году;

- +116 млн долл. США — сравнительный эффект роста себестоимости за счет меньших темпов накопления незавершенного производства в 2018 году по сравнению с 2017 годом.

Себестоимость прочей реализации

В 2018 году себестоимость прочей реализации уменьшилась на 10 млн долл. США и составила 622 млн долл. США.

Снижение себестоимости прочей реализации вследствие ослабления курса рубля составило 41 млн долл. США.

Рост себестоимости прочей реализации в абсолютном выражении на 31 млн долл. США в первую очередь связан с инфляционным ростом цен, увеличением объемов предоставляемых транспортных услуг, а также с индексацией рублевой заработной платы и ростом прочих услуг.

Коммерческие расходы (млн долл. США)

Статья расходов	2017	2018	Изменение, %
Транспортные расходы	38	39	3
Расходы на маркетинг	14	31	2x
Расходы на персонал	13	14	8
Прочие	10	8	-20
ИТОГО	75	92	23

Коммерческие расходы увеличились на 23% (или на +17 млн долл. США) **до 92 млн долл. США**.

Основным фактором роста стало увеличение расходов на маркетинг (+17 млн долл. США), включающих спонсорскую поддержку различных спортивных мероприятий.

Общие и административные расходы (млн долл. США)

Статья расходов	2017	2018	Изменение, %
Расходы на персонал	478	541	13
Налоги за исключением налога на добычу полезных ископаемых и налога на прибыль	79	103	30
Расходы на оплату услуг сторонних организаций	97	93	-4
Износ и амортизация	32	38	19
Аренда	25	23	-8
Транспортные расходы	8	9	13
Прочие	40	52	30
ИТОГО	759	859	13

В 2018 году общие и административные расходы выросли на 13% (+100 млн долл. США) — до 859 млн долл. США. Положительный эффект ослабления курса рубля составил -50 млн долл. США.

Основные факторы изменения:

- +95 млн долл. США — увеличение расходов на персонал, в первую очередь в связи с разовыми выплатами менеджменту, связанными с успешной реализацией ряда ключевых проектов, изменениями в составе Правления, а также в связи с индексацией заработной платы;

- +29 млн долл. США — увеличение налога на имущество, связанное с изменениями в налоговом законодательстве в 2018 году, а также в связи с вводом в эксплуатацию объектов основных средств в Заполярном филиале Компании и на ООО «ГРК «Быстринское».