

Отчет о движении денежных средств

Показатели, млн долл. США	2016	2015	Изменение
Денежные средства, полученные от операционной деятельности, до изменения оборотного капитала и налога на прибыль	3 958	4 489	(12%)
Изменения в оборотном капитале	64	(112)	(157%)
Налог на прибыль уплаченный	(530)	(672)	(21%)
Денежные средства, полученные от операционной деятельности, нетто	3 492	3 705	(6%)
Капитальные вложения	(1 695)	(1 654)	2%
Прочая инвестиционная деятельность	(206)	354	(158%)
Денежные средства, направленные на инвестиционную деятельность, нетто	(1 901)	(1 300)	46%
Денежные средства, направленные на финансовую деятельность, нетто	(2 399)	(998)	140%
Эффект от курсовых разниц на остатки денежных средств и их эквивалентов	37	(113)	(133%)
Прочее	18	(33)	(155%)
(Уменьшение)/увеличение денежных средств и их эквивалентов, нетто	(753)	1 261	(160%)

Денежный поток от операционной деятельности в 2016 г. по сравнению с 2015 г. сократился на 6% и составил 3,5 млрд долл. США.

Этому способствовали факторы:

- –397 млн долл. США — снижение показателя EBITDA;

- +176 млн долл. США — снижение оборотного капитала в 2016 г. по сравнению с ростом в 2015 г., связанное преимущественно с реализацией страхового запаса металла, накопленного в 2015 г.

Ниже описана зависимость изменения оборотного капитала в балансе с эффектом в отчете о движении денежных средств:

Показатели, млн долл. США	2016	2015
Изменение чистого оборотного капитала в балансе	587	57
Разовые операции ¹	(296)	–
Изменение чистого оборотного капитала в балансе, нормализованное на разовые операции	291	57
Курсовые разницы	38	(357)
Изменение задолженности по налогу на прибыль	(161)	89
Изменение оборотного капитала по активам для продажи	–	12
Прочие изменения, включая резервы	(104)	87
Изменение чистого оборотного капитала в ОДДС	64	(112)

¹ Приобретение медного концентрата от «Ростеха».

Расшифровка капитальных вложений по основным объектам инвестиций приведена ниже:

Показатели, млн долл. США	2016	2015	Изменение
Заполярный филиал, в том числе основные проекты:	884	989	(11%)
Рудник «Скалистый»	153	256	(40%)
Рудник «Таймырский»	68	72	(6%)
Рудник «Комсомольский»	40	45	(11%)
Рудник «Октябрьский»	59	70	(16%)
Талнахская обогатительная фабрика	253	257	(2%)
Реконструкция/модернизация производства в связи с закрытием Никелевого завода	24	61	(61%)
Кольская ГМК	89	118	(25%)
Читинский проект	269	107	151%
Прочие производственные проекты	401	408	(2%)
Прочие непроизводственные проекты	5	4	20%
Нематериальные активы	47	28	68%
Итого	1 695	1 654	2%

Капитальные затраты по сравнению с аналогичным периодом прошлого года увеличились на 2% и остались на уровне 1,7 млрд долл. США. Увеличение было достигнуто в основном за счет вступления в активную фазу строительства Читинского проекта.

Денежный поток, направленный на прочую инвестиционную деятельность, изменился на 560 млн долл. США и составил –206 млн долл. США. Это произошло преимущественно благодаря инвестициям 2016 г. в проект национального значения по развитию и продвижению спорта, олимпийский горнолыжный кластер «Роза Хутор», в размере 150 млн долл. США, а также продаже акций энергетических активов 2015 г.

Капитальные вложения в 2016 г., млн долл. США



Капитальные вложения в Читинский проект в 2016 г. составили

269
млн долл. США

Капитальные вложения в Талнахскую обогатительную фабрику в 2016 г. составили

253
млн долл. США