

Заявление директоров об ответственности

Директора отвечают за подготовку Годового отчета и финансовой отчетности в соответствии с применимым законодательством и положениями.

Закон о компаниях требует от руководства подготовки финансовой отчетности за каждый финансовый год. Согласно данному закону, требуется, чтобы руководство подготавливало финансовую отчетность Группы в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности, принятыми в Евросоюзе (МСФО). В соответствии с данным законом, финансовая отчетность должна быть подготовлена согласно Закону о компаниях (о. Джерси) 1991 года. Международный стандарт бухгалтерского учета 1 требует, чтобы финансовая отчетность достоверно отражала финансовое положение Группы, результаты ее финансовой деятельности и движение денежных средств за каждый финансовый год. Это требует предоставления правдивой информации о результатах сделок, прочих событиях и условиях в соответствии с определениями и критериями признания активов, обязательств, доходов и расходов, изложенных в «Концептуальных основах подготовки и предоставления финансовой отчетности» Совета по Международным стандартам бухгалтерского учета.

Практически при любых обстоятельствах, при соблюдении всех применимых стандартов МСФО информация предоставляется правдиво. Однако, руководство также должно:

- > обеспечить правильный выбор и применение принципов учетной политики;
- > предоставить информацию, в том числе данные об учетной политике, в форме, обеспечивающей уместность, достоверность, сопоставимость и понятность такой информации;
- > раскрыть дополнительную информацию в случаях, когда выполнение требований МСФО оказывается недостаточно для понимания пользователями отчетности того воздействия, которое те или иные сделки, а также прочие события и условия оказывают на финансовое положение и финансовые результаты деятельности организации;
- > оценить способность Группы продолжать деятельность в качестве действующего предприятия.

Директора несут ответственность за соответствующее ведение бухгалтерского учета, который раскрывает данные о финансовом положении Группы в любой момент времени с обоснованной точностью и позволяет обеспечить соответствие финансовой отчетности требованиям Закона о компаниях (о. Джерси) 1991 года. Директора также отвечают за безопасность активов Компании и, следовательно, за осуществление обоснованных мер по предотвращению и выявлению случаев мошенничества и прочих нарушений.

Директора отвечают за ведение и поддержание достоверности корпоративной и финансовой информации, размещенной на вебсайте Компании. Законодательство Великобритании и о. Джерси, согласно которому осуществляется подготовка и распространение финансовой отчетности, может отличаться от законодательства других юрисдикций.

Заявление об ответственности

Мы подтверждаем, что, насколько нам известно:

- > финансовая отчетность, подготовленная в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности, дает достоверное и справедливое представление об активах, обязательствах, финансовом положении, прибылях и убытках Компании и ее предприятий, включенных в консолидацию и рассматриваемых в целом;
- > отчет руководства, который включен в отчет Совета директоров, достоверно описывает развитие и результаты деятельности бизнеса, а также положение Компании и ее предприятий, включенных в консолидацию и рассматриваемых в целом, а также отражает основные риски и сложности, с которыми мы сталкиваемся.

По поручению Совета директоров



Виталий Несис
Генеральный директор



Бобби Годселл
Председатель Совета директоров
24 апреля 2012 года

Отчет независимых аудиторов для представителей Polymetal International plc

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности (далее – финансовая отчетность) Polymetal International plc за год, закончившийся 31 декабря 2011 года, которая включает в себя консолидированный отчет о прибылях и убытках, консолидированный отчет о совокупном доходе, консолидированный баланс, консолидированный отчет о движении денежных средств и консолидированный отчет об изменениях капитала, а также соответствующие примечания 1-35. Стандартами финансовой отчетности, которые применялись при ее подготовке, являются применимое законодательство и Международные стандарты финансовой отчетности (МСФО), принятые в Евросоюзе.

Данный отчет подготовлен исключительно для акционеров Компании в соответствии со Статьей 113А Закона о компаниях о. Джерси в редакции 1991 года. Мы провели аудиторскую проверку с тем, чтобы сделать заявление для представителей Компании по тем вопросам, в отношении которых мы должны сделать заявление в отчете аудитора и ни для каких других целей. Во всех установленных законодательством случаях, мы не принимаем ответственность перед кем-либо, кроме Компании и представителей Компании в совокупности, за нашу аудиторскую работу или за мнение, которые мы сформулировали.

Соответствующая ответственность директоров и аудитора

Как было более подробно объяснено в Заявлении директоров об ответственности, директора несут ответственность за подготовку финансовой отчетности и должны убедиться в том, что они предоставили достоверную информацию. Наша ответственность состоит в проведении аудита и выражении мнения о данной финансовой отчетности в соответствии с применимым законодательством и Международными стандартами аудита (Великобритания и Ирландия). Эти стандарты требуют соблюдения Этических стандартов для аудиторов Совета по аудиторским практикам.

Область аудита финансовой отчетности

Аудит включает сбор доказательств о показателях и раскрытиях в консолидированной финансовой отчетности, достаточных для обоснованного заверения в том, что в финансовой отчетности отсутствуют существенные искажения вследствие недобросовестных действий или ошибок. Аудит также включает оценку: соответствия применяемой учетной политики обстоятельствам Группы, а также последовательности в ее применении и достаточного раскрытия информации; обоснованности учетных оценок, сделанных директорами, а также оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом. Помимо этого, мы изучили всю финансовую и нефинансовую информацию, содержащуюся в Годовом отчете, для того, чтобы выявить существенные несоответствия с финансовой отчетностью, подлежащей аудиторской проверке. Если нам становится известно о каких-либо явных существенных искажениях или несоответствиях, то мы оцениваем их влияние на наш отчет.

Мнение о финансовой отчетности

По нашему мнению, финансовая отчетность:

- > достоверно отражает состояние Группы на 31 декабря 2011 года, а также прибыль Группы за год, закончившийся на эту же дату;
- > подготовлена надлежащим образом в соответствии со стандартами МСФО, принятыми в Евросоюзе;
- > подготовлена надлежащим образом в соответствии с Законом о. Джерси о компаниях в редакции 1991 года.

Вопросы, отчет по которым должен быть сделан в виде исключения

Нам нечего сообщить в отношении следующих вопросов, отчет о которых мы должны предоставить вам согласно Закону о компаниях (о. Джерси) 1991 года, если, по нашему мнению:

- > материнская компания не вела должный финансовый учет, либо нами для проведения аудита не были получены надлежащие отчеты от филиалов, которые мы не посетили; или
- > финансовая отчетность не соответствует бухгалтерским документам учета и отчетам; или
- > мы не получили всю информацию и пояснения, которые мы просили для проведения аудита.

Согласно Правилам листинга, мы должны провести аудит части Отчета о корпоративном управлении, относящейся к соблюдению Компанией девяти положений Кодекса Великобритании о корпоративном управлении, предусмотренную для нашей проверки.

Прочие вопросы

По нашему мнению, часть Отчета о вознаграждении членам Совета директоров, подлежащая аудиторской проверке, подготовлена должным образом в соответствии с положениями Закона о компаниях Великобритании в редакции 2006 года, таким образом, как если бы данный закон применялся к Компании. Мы проанализировали Заявление директоров, содержащееся в Отчете Совета директоров, в отношении допущения о непрерывности деятельности предприятия, как если бы Компания была учреждена в соответствии с законодательством Великобритании, и в этом отношении нам заявить нечего.



Кристофер Томас,
От имени Deloitte LLP
Сертифицированные бухгалтеры и признанный аудитор
Лондон, Великобритания
24 апреля 2012 года

Консолидированный отчет о прибылях и убытках

	Примечания	Год, закончившийся	
		31 декабря 2011 г. (тыс. долл. США)	31 декабря 2010 г. (тыс. долл. США)
Выручка	6	1 326 430	925 376
Себестоимость реализации	7	(625 740)	(458 114)
Валовая прибыль		700 690	467 262
Общехозяйственные, коммерческие и административные расходы	11	(169 623)	(82 100)
Прочие расходы	12	(78 344)	(55 524)
Доля в убытке зависимых и совместных предприятий	19	(1 952)	(1 170)
Операционная прибыль		450 771	328 468
Доходы от выбытия дочерних предприятий	4	4 931	3 580
Чистая отрицательная курсовая разница		(13 634)	(337)
Изменения в справедливой стоимости производных финансовых инструментов	29	(1 855)	(909)
Изменения в справедливой стоимости условного обязательства по приобретениям активов	29	(6 828)	(3 616)
Финансовые доходы		4 208	785
Финансовые расходы	15	(28 746)	(21 541)
Прибыль до налогообложения		408 847	306 430
Расходы по налогу на прибыль	16	(118 985)	(67 414)
Прибыль за финансовый год		289 862	239 016
Прибыль за период, относящаяся к:			
Акционерам материнской компании		289 323	239 016
Неконтрольной доле владения		539	–
		289 862	239 016

	Примечания	Год, закончившийся	
		31 декабря 2011 г. (долл. США)	31 декабря 2010 г. (долл. США)
Прибыль на акцию			
Базовая	31	0,79	0,67
Разводненная	31	0,74	0,66

	Год, закончившийся			
	31 декабря 2011 г. (центов за акцию)	31 декабря 2010 г. (центов за акцию)	31 декабря 2011 г. (тыс. долл. США)	31 декабря 2010 г. (тыс. долл. США)
Итоговые дивиденды, предлагаемые за финансовый год (Примечание 35)	20	–	76 537	–

Консолидированный отчет о совокупном доходе

	Год, закончившийся	
	31 декабря 2011 г. (тыс. долл. США)	31 декабря 2010 г. (тыс. долл. США)
Прибыль за финансовый год	289 862	239 016
Прочий совокупный расход		
Эффект от пересчета в валюту представления отчетности	(115 474)	(12 937)
Итого совокупный доход за финансовый год	174 388	226 079

	Год, закончившийся	
	31 декабря 2011 г. (тыс. долл. США)	31 декабря 2010 г. (тыс. долл. США)
Итого совокупный доход за год, относящийся к:		
Акционерам материнской компании	185 033	226 079
Неконтрольной доле владения	(10 645)	–
	174 388	226 079

Консолидированный баланс

	Примечания	31 декабря 2011 г. (тыс. долл. США)	31 декабря 2010 г. (тыс. долл. США)
Активы			
Основные средства	17	1 901 974	1 643 481
Гудвил	18	108 587	114 712
Инвестиции в зависимые и совместные предприятия	19	23 558	26 821
Долгосрочные займы	20	8 962	5 187
Отложенные налоговые активы	16	62 118	57 676
Долгосрочные материально-производственные запасы	21	44 318	21 017
Итого долгосрочные активы		2 149 517	1 868 894
Краткосрочные материально-производственные запасы	21	613 216	368 515
Краткосрочная дебиторская задолженность по НДС		111 887	94 148
Торговая и прочая дебиторская задолженность	22	67 991	43 683
Предоплаты поставщикам		38 912	29 025
Авансовые платежи по налогу на прибыль		11 787	4 378
Денежные средства и их эквиваленты	23	658 795	11 056
Итого краткосрочные активы		1 502 588	550 805
Итого активы		3 652 105	2 419 699
Обязательства и акционерный капитал			
Торговая и прочая кредиторская задолженность	27	(79 548)	(67 028)
Краткосрочные кредиты и займы	24	(348 429)	(90 610)
Начисленные обязательства		(27 856)	(23 303)
Обязательства по выкупу акций по обязательному предложению	1	(534 597)	–
Задолженность по налогу на прибыль		(13 366)	(3 993)
Задолженность по прочим налогам		(21 327)	(13 365)
Обязательства по финансовому лизингу	25	–	(4 819)
Итого текущие обязательства		(1 025 123)	(203 118)
Долгосрочные кредиты и займы	24	(654 666)	(595 359)
Производные финансовые инструменты	29	–	(105 437)
Условные обязательства по приобретениям активов	29	(22 290)	(23 754)
Отложенные налоговые обязательства	16	(79 342)	(83 345)
Обязательства по восстановлению окружающей среды	26	(54 463)	(45 156)
Прочие долгосрочные обязательства		(1 623)	(2 578)
Итого долгосрочные обязательства		(812 384)	(855 629)
Итого обязательств		(1 837 507)	(1 058 747)
Чистые активы			
Объявленный акционерный капитал	31	1 566 386	865 483
Казначейские акции ОАО «Полиметалл»		(395)	(457)
Резерв по выплатам на основе акций		59 239	7 896
Резерв по пересчету иностранной валюты		(151 029)	(49 443)
Обязательства по выкупу акций по обязательному предложению	1	(561 659)	–
Нераспределенная прибыль	31	753 572	537 473
Итого капитал, относящийся к материнской компании		1 666 114	1 360 952
Неконтрольная доля владения		148 484	–
Итого капитал		1 814 598	1 360 952

Примечания на стр. 92-139 являются частью данной финансовой отчетности.

Данная финансовая отчетность утверждена и разрешена к выпуску Советом директоров 24 апреля и подписана от его имени:



Виталий Несис
Генеральный директор
24 April 2012 года



Бобби Годселл
Председатель Совета директоров

Консолидированный отчет о движении денежных средств

	Примечания	Год, закончившийся	
		31 декабря 2011 г. (тыс. долл. США)	31 декабря 2010 г. (тыс. долл. США)
Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности	34	212 099	215 215
Денежные средства по инвестиционной деятельности			
Приобретение основных средств	17	(461 632)	(403 769)
Приобретение группы активов	4	(4 761)	(8 479)
Займы, выданные третьим сторонам	20	(1 286)	(421)
Погашение займов, выданных третьим сторонам		156	14
Займы, выданные связанным сторонам	33	(5 029)	(3 871)
Погашение займов, выданных связанным сторонам	33	1 910	7 845
Погашение условных обязательств по приобретению активов	29	(6 943)	(1 500)
Поступление от выбытия дочерних предприятий	4	5 300	–
Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности		(472 285)	(410 181)
Денежные средства по финансовой деятельности			
Получение кредитов и займов	24	1 695 078	1 142 927
Погашение кредитов и займов	24	(1 498 518)	(960 781)
Поступления от выпуска акций Компании	31	762 641	–
Выкуп собственных акций Компании	31	(46 649)	–
Погашение обязательств по финансовому лизингу		(5 217)	(4 225)
Чистые денежные средства, полученные от финансовой деятельности		907 335	177 921
Чистое увеличение/(уменьшение) денежных средств и их эквивалентов		647 149	(17 045)
Денежные средства и их эквиваленты на начало финансового года	23	11 056	28 317
Влияние изменения валютных курсов на денежные средства и их эквиваленты		590	(216)
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	23	658 795	11 056

Консолидированный отчет об изменениях в капитале

	При- меча- ния	Разме- щенные акции Polymetal International Количество	Объяв- ленный акционер- ный капитал (тыс. долл. США)	Резерв по выплатам на основе акций (тыс. долл. США)	Казна- чейские акции ОАО «Полиметалл» (тыс. долл. США)	Резерв по пересчету иностранной валюты (тыс. долл. США)	Обязатель- ство по выкупу акций (тыс. долл. США)	Нераспре- деленная прибыль (тыс. долл. США)	Итого капитал, относя- щийся к материн- ской компании (тыс. долл. США)	Неконт- рольная доля владения (тыс. долл. США)	Итого капитал (тыс. долл. США)
Остаток на 1 января 2010 г.		Сведений нет	804 329	–	(481)	(36 506)	–	298 457	1 065 799	–	1 065 799
Общий совокупный доход		–	–	–	–	(12 937)	–	239 016	226 079	–	226 079
Амортизация вознаграждения, полученного от депозитария		–	978	–	–	–	–	–	978	–	978
Вознаграждения на основе акций		–	–	7 896	–	–	–	–	7 896	–	7 896
Выпуск собственных акций ОАО «Полиметалл» в обмен на активы	4	–	60 176	–	24	–	–	–	60 200	–	60 200
Остаток на 31 декабря 2010 г.		Сведений нет	865 483	7 896	(457)	(49 443)	–	537 473	1 360 952	–	1 360 952
Общий совокупный доход		–	–	–	–	(104 290)	–	289 323	185 033	(10 645)	174 388
Амортизация вознаграждения, полученного от депозитария		–	819	–	–	–	–	–	819	–	819
Вознаграждения на основе акций		–	–	56 266	–	–	–	–	56 266	850	57 116
Выпуск собственных акций ОАО «Полиметалл» в обмен на активы	4, 31	–	66 966	–	24	–	–	–	66 990	–	66 990
Выпуск обыкновенных акций по институциональному обмену	31	332 641 773	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Выпуск акций по первичному размещению	31	53 350 000	762 641	–	–	–	–	–	762 641	–	762 641
Погашение казначейских акций Компании	31	(3 305 988)	(46 649)	–	–	–	–	–	(46 649)	–	(46 649)
Обязательство по выкупу акций по обязательному предложению	31	–	–	–	–	–	(561 659)	–	(561 659)	–	(561 659)
Реклассификация неконтрольной доли владения доли	1	–	(82 874)	(4 923)	38	2 704	–	(73 224)	(158 279)	158 279	–
Остаток на 31 декабря 2011 г.		382 685 785	1 566 386	59 239	(395)	(151 029)	(561 659)	753 572	1 666 114	148 484	1 814 598

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

1. Общие сведения

Образование Группы Polymetal International plc

Компания Polymetal International plc (далее – Компания) была образована 29 июля 2010 года в форме публичной компании с ограниченной ответственностью согласно Закону о Джерси о компаниях в редакции 1991 года.

2 ноября 2011 года акции Компании были включены в Официальный перечень ценных бумаг Управления по листингу Великобритании и допущены к торгам на Основной площадке для котируемых ценных бумаг Лондонской фондовой биржи. Компания является головной материнской компанией Открытого акционерного общества «Полиметалл» (ОАО «Полиметалл»), его дочерних предприятий, совместных предприятий и ассоциированных организаций (Группа Компаний ОАО «Полиметалл»), и, по состоянию на 31 декабря 2011 года, владеет 83,26% выпущенного акционерного капитала ОАО «Полиметалл», при этом 8,11% принадлежит третьим лицам, а 8,63% являются казначейскими акциями (см. Примечание 31).

30 сентября 2011 года PMTL Holding Limited (PMTL), дочерняя компания, полностью принадлежащая Компании, объявила оферту (известную как Институциональный обмен акцией) отдельным институциональным акционерам ОАО «Полиметалл» с целью приобретения их акций и ГДР ОАО «Полиметалл». По условиям институционального обмена предполагался выпуск новых акций Компании в обмен на акции и ГДР ОАО «Полиметалл» с коэффициентом обмена один к одному.

Завершение институционального обмена зависело от первичного размещения акций (IPO), поэтому 2 ноября 2011 года стало датой приобретения контроля Polymetal International plc над Группой Компаний «Полиметалл» через PTML и, таким образом, была сформирована расширенная Группа. Компания Polymetal International выпустила новые акции для инвесторов, участвовавших в институциональном обмене и сделавших PTML предложения о покупке этих акций. Polymetal International plc передала акции ОАО «Полиметалл», полученные в ходе институционального обмена, в качестве капитальных вложений в PTML.

После завершения институционального обмена Компания PTML стала владельцем более 50% выпущенных акций ОАО «Полиметалл» и, в соответствии с российским законодательством, сделала обязательное предложение по выкупу всех акций и ГДР ОАО «Полиметалл», которыми она не владеет.

Образование Polymetal International Group отражалось в учете как обратное поглощение по стандарту МСФО 3 «Объединения бизнеса». Несмотря на то, что в результате институционального обмена Polymetal International стал контролирующим акционером Группы «Полиметалл», в финансовой отчетности для целей бухгалтерского учета ОАО «Полиметалл» рассматривается как сторона, приобретающая Компанию.

Для учета обратного поглощения активов применялись следующие принципы бухгалтерского учета:

- > консолидированные активы и обязательства дочерней компании Открытое акционерное общество «Полиметалл» признавались и измерялись по балансовой стоимости до реструктуризации, без пересчета справедливой стоимости;
- > активы и обязательства Компании признавались по их справедливой стоимости и консолидированы со 2 ноября 2011 года – с даты, когда была образована новая Группа;
- > сравнительные данные, приведенные в консолидированной финансовой отчетности, являются данными, приведенными в консолидированной финансовой отчетности Открытого акционерного общества «Полиметалл» за год, закончившийся 31 декабря 2010 года, за исключением представления данных по объявленному акционерному капиталу, который был пересчитан ретроспективно, чтобы отразить уставный выпущенный акционерный капитал Компании в качестве головной компании;
- > таким образом, консолидированный отчет Группы о прибылях и убытках и совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2011 года, содержит результаты ОАО «Полиметалл» за период с 1 января 2011 года по 1 ноября 2011 года и результаты Группы за период со 2 ноября 2011 по 31 декабря 2011 года. Нерапределенная прибыль и прочие резервы Группы Компаний «Полиметалл» отражены в балансе на 31 декабря 2011 года и отчете об изменениях в капитале в размере эффективной доли 91,1% (за вычетом собственных акций ОАО «Полиметалл», выкупленных у акционеров) в капитале ОАО «Полиметалл», приобретенном Компанией при формировании Группы 2 ноября 2011 года, плюс последующие движения капитала Группы в период до 31 декабря 2011 года.
- > Открытое обязательное предложение по выкупу акций ОАО «Полиметалл» представляет собой неоспоримое обязательство по переводу денежных средств лицу, принимающему предложение. В соответствии с МСБУ 32 (IAS 32): *Финансовые инструменты: представление информации* 2 ноября 2011 года было признано обязательство в размере 561,7 млн долларов США, выраженное в рублях, с соответствующей дебетовой записью в капитале. На 31 декабря 2011 года, обязательство было пересчитано по обменному курсу на конец года и составило 534,6 млн долларов США, с движением, признанным в Резерве по пересчету иностранной валюты.

Существенные дочерние предприятия

По состоянию на 31 декабря 2011 года Компания фактически владеет 91,1% ОАО «Полиметалл». Через данное дочернее предприятие Компании принадлежали следующие основные горнодобывающие и производственные дочерние компании:

Наименование дочернего предприятия	Месторождения	Страна	Фактическая доля, принадлежащая ОАО «Полиметалл», %	
			31 декабря 2011 г.	31 декабря 2010 г.
ЗАО «Золото Северного Урала»	Воронцовское	Россия	100	100
ОАО «Охотская ГГК»	Хаканджинское,			
	Юрьевское	Россия	100	100
	Дукат			
ЗАО «Серебро Магадана»	Лунное			
	Арылах			
	Гольцовое	Россия	100	100
ООО «ЗК Майское»	Майское	Россия	100	100
ООО «Омолонская золоторудная компания»	Кубака			
	Биркочан	Россия	100	100
ООО «Ресурсы Албазино»	Албазино	Россия	100	100
ООО «Амурский гидрометаллургический комбинат»	Нет	Россия	100	100
ООО «Рудник Кварцевый»	Сопка Кварцевая	Россия	100	100
АО «Варваринское»	Варваринское	Казахстан	100	100

Существенные акционеры

По состоянию на 31 декабря 2011 года существенными акционерами Компании являются: Pearlmoon Limited, конечным бенефициаром которой является Петр Келлнер (20,86%), Powerboom Investments Limited, конечным бенефициаром которой является Александр Несис (17,90%), Vitalbond Limited и ее аффилированные компании, конечным бенефициаром которых является Александр Мамут (10,12%), MBC Development, конечным бенефициаром которой является Александр Мосионжик (4,44%) и Staroak Limited, конечным бенефициаром которой является Олег Шуляковский (4,27%). Ни одна другая сторона не контролирует более 3% акций Компании. По состоянию на 1 апреля 2012 года изменений в акционерном капитале нет.

Непрерывность деятельности

При оценке способности продолжать деятельность в обозримом будущем, Группа учитывала свое финансовое положение, ожидаемые результаты коммерческой деятельности в будущем, размер заимствований и других кредитных средств, планы и обязательства по капитальным вложениям. Группа также учитывала платежи в размере 534 млн долларов США, сделанный в феврале 2012 года для покупки акций ОАО «Полиметалл», не участвовавших в реструктуризации Группы по Обязательному Предложению, а также платеж, ожидаемый в июне 2012 года для покупки оставшихся акций ОАО «Полиметалл» с целью уменьшения доли миноритарных акционеров (означающего обязательное приобретение акций ОАО «Полиметалл» согласно российскому законодательству), а также риски, стоящие перед Компанией.

Совет директоров удовлетворен прогнозами и планами Компании, в виду обоснованно возможных изменений в финансовых показателях, которые показывают, что Компания обладает достаточными ресурсами для продолжения деятельности в течение, по меньшей мере, последующих 12 месяцев с даты составления данного документа, и применение допущения о непрерывности деятельности при составлении данной финансовой отчетности является правомерным.

Принципы представления финансовой отчетности

Годовая консолидированная финансовая отчетность Группы за год, закончившийся 31 декабря 2011 года, подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»), выпущенными Комитетом по международным стандартам финансовой отчетности («КМСФО») и принятыми Европейским Союзом. МСФО включают стандарты и толкования, утвержденные КМСФО, включая Международные принципы бухгалтерского учета («МСБУ») и пояснения Комитета по интерпретациям международных стандартов финансовой отчетности («КИМСФО»).

Данная консолидированная финансовая отчетность Группы подготовлена в соответствии с принципами учета по исторической стоимости, за исключением некоторых финансовых инструментов, которые учитываются по справедливой стоимости.

Учетная политика, изложенная в Примечании 2, была применена при подготовке консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2011 года. При составлении консолидированной финансовой отчетности Группа использовала и последовательно применяла стандарты МСФО, действующие на 31 декабря 2011 года.

Стандарты и интерпретации, которые выпущены, но еще не применяются

Ожидается, что следующие новые и пересмотренные стандарты и интерпретации, еще не вступившие в силу, окажут значительное влияние на Группу:

МСФО 9 «Финансовые инструменты» – Классификация и Измерение отражают первую фазу трехстадийного проекта КМСФО по замене МСБУ 39. Первая фаза относится к классификации и измерению финансовых активов и обязательств. Стандарт применяется к годовым периодам, начинающимся с 1 января 2015 года и позже.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

продолжение

1. Общие сведения (продолжение)

МСФО 10 «Консолидированная финансовая отчетность» – заменяет часть стандарта МСБУ 27 «Консолидированная и отдельная финансовая отчетность», в котором говорится об учете консолидированной финансовой отчетности и Пояснение Постоянного комитета по интерпретации стандартов 12 – «Консолидация предприятий специального назначения».

МСФО 10 предусматривает единую базу для консолидации с новым определением контроля. Стандарт применяется к годовым периодам, начинающимся с 1 января 2013 года и позже.

МСФО 11 «Соглашения о совместной деятельности» заменяет МСБУ 31 «Доля участия в совместной деятельности» и Пояснение Постоянного комитета по интерпретации стандартов 13 «Совместно контролируемые предприятия: неденежные вклады со стороны предпринимателей». Согласно МСФО 11, соглашение о совместной деятельности классифицируется как совместная операция или совместное предприятие, а возможность пропорциональной консолидации совместных предприятий исключается. Доли участия в совместных предприятиях должны учитываться по методу участия. Стандарт применяется к годовым периодам, начинающимся с 1 января 2013 года и позже.

МСФО 12 «Раскрытие информации об участии в других предприятиях» сопровождается выходом МСФО 10 и МСФО 11. Данный стандарт сочетает требования к раскрытию информации, которые раньше описывал МСБУ 27 в отношении консолидированной финансовой отчетности, МСБУ 31 «Доля участия в совместных предприятиях» и МСБУ 28 «Инвестиции в ассоциированные компании», а также включает в себя ряд дополнительных требований к раскрытию информации. Стандарт применяется к годовым периодам, начинающимся с 1 января 2013 года и позже.

В Пояснении КИМСФО 20 «Затраты на вскрышные работы» на Этапе производства Карьера приводится модель учета затрат, связанных с удалением пустой породы на этапе разработки карьера, включая руководство по распределению понесенных расходов на получение текущей или будущей выгоды и по амортизации капитализированных расходов. Пояснение применяется к годовым периодам, начинающимся с 1 января 2013 года и позже.

Ожидается, что следующие новые и пересмотренные стандарты и интерпретации, еще не вступившие в силу, не окажут значительное влияние на Группу:

МСФО 13 «Оценка справедливой стоимости» дает единую систему для всех оценок справедливой стоимости и применяется к годовым периодам, начинающимся с 1 января 2013 года и позже.

Поправка к МСБУ 1 «Представление финансовой отчетности», согласно которой требуется группировка статей в прочем совокупном доходе в зависимости от того, были ли данные статьи впоследствии реклассифицированы как прибыль или убыток. Поправка применяется к годовым периодам, начинающимся с 1 июля 2012 года.

Поправка к МСБУ 12 «Налоги на прибыль» применяется к годовым периодам, начинающимся с 1 января 2012 года и позже.

Поправка к МСБУ 19 «Вознаграждения работникам» применяется ретроспективно к годовым периодам, начинающимся с 1 января 2013 года и позже.

Поправки были внесены в МСБУ 27 и переизданы в качестве МСБУ 27 «Отдельная финансовая отчетность». Пересмотренный стандарт описывает требования к учету и раскрытию информации по инвестициям в дочерние компании, совместные предприятия и ассоциированные компании при подготовке организацией отдельной финансовой отчетности. Требования к учету и раскрытию информации по инвестициям в дочерние компании, совместные предприятия и ассоциированные компании в консолидированной финансовой отчетности устанавливаются в стандартах МСФО 10, МСФО 11 и МСФО 12. Пересмотренный стандарт применяется к годовым периодам, начинающимся 1 января 2013 года или позже. Поправки были внесены в МСБУ 28 и переизданы в качестве МСБУ 28 «Инвестиции в ассоциированные компании и совместные предприятия». Пересмотренный стандарт предписывает применение метода долевого участия при учете инвестиций в ассоциированные компании и совместные предприятия. Поправка к МСФО 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации» действуют для годовых периодов, начавшихся с 1 июля 2011 года.

2. Основные принципы учетной политики

Принципы консолидации

Дочерние предприятия

Данная консолидированная финансовая отчетность Группы включает в себя финансовую отчетность Компании, ее дочерних предприятий и, если применимо, компаний специального назначения, начиная с даты фактического установления контроля и до даты фактического прекращения контроля. Предприятие считается контролируемым Компанией, если руководство Компании может определять финансовую и хозяйственную политику предприятия с целью получения выгоды для Компании от его деятельности.

Доходы и расходы дочерних предприятий, приобретенных или проданных в течение года, включаются в консолидированный отчет о прибылях и убытках, начиная с момента их фактического приобретения и до фактической даты продажи, соответственно.

При необходимости в финансовую отчетность дочерних предприятий вносятся корректировки для приведения используемых ими принципов учетной политики в соответствие с принципами учетной политики Группы.

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 долей владения Группы, не приводящие к потере контроля над дочерними предприятиями, учитываются в собственном капитале. Балансовая стоимость долей владения Группы и неконтрольных долей владения («НДВ») в дочернем предприятии корректируется с учетом изменения соотношения этих долей. Любые разницы между суммой, на которую корректируются НДС, и справедливой стоимостью уплаченного или полученного вознаграждения, отражаются непосредственно в составе собственного капитала и относятся к доле акционеров материнской компании.

В случае утраты Группой контроля над дочерним предприятием, прибыль или убыток от выбытия рассчитывается как разница между (1) совокупной справедливой стоимостью полученного вознаграждения и справедливой стоимостью оставшейся доли и (2) балансовой стоимостью активов (включая гудвил) и обязательств дочернего предприятия, а также НДС.

Для дочерних предприятий, находящихся в полной собственности Компании, НДС в дочерних предприятиях первоначально отражаются пропорционально доле НДС в справедливой стоимости идентифицируемых чистых активов приобретенной компании. В дальнейшем доля прибыли и убытков за финансовый год и прочие движения в чистых активах или обязательствах дочернего предприятия относятся к неконтролирующим долям владения согласно отчету о прибылях и убытках и балансу.

Сделки по объединению бизнеса

МСФО 3 «Сделки по объединению бизнеса» применяются к сделкам и иным событиям, которые соответствуют определению сделки по объединению бизнеса. При приобретении новых предприятий или активов, Группа оценивает, составляют ли приобретаемые активы и обязательства взаимосвязанный комплекс деятельности, возможно ли ведение и управление данным взаимосвязанным комплексом деятельности в качестве бизнеса участником рынка и, таким образом, является ли данная сделка сделкой по объединению бизнеса, используя руководство, представленное в стандарте. Сделки по объединению бизнеса учитываются по методу покупки. Стоимость каждого приобретения определяется как справедливая стоимость (на дату обмена) переданных активов, возникших или принятых обязательств и долевых инструментов, выпущенных Группой в обмен на получение контроля над приобретенной компанией. Все связанные с приобретением расходы отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках в момент возникновения. Понесенные затраты по сделке в связи с объединением бизнеса относятся к расходам. Предварительная справедливая стоимость определяется окончательно в течение 12 месяцев с даты приобретения.

В определенных случаях стоимость приобретения может включать активы или обязательства, возникающие в связи с соглашениями об условных выплатах, т.е. выплатах, обусловленными будущими событиями. Условная выплата оценивается по справедливой стоимости на дату приобретения и включается в составе общей стоимости, переданной по сделке по объединению бизнеса. Последующие изменения такой справедливой стоимости ретроспективно относятся на стоимость приобретения вместе с соответствующим отношением на стоимость гудвила, если они могут быть классифицированы как корректировки в течение периода оценки. Корректировки периода оценки – это корректировки, которые возникают в результате появления дополнительной информации в периоде оценки о фактах и обстоятельствах, существовавших на дату приобретения. Период оценки не может превышать одного года с даты приобретения. Последующий учет изменений условных выплат, не отвечающих критериям корректировок периода оценки, зависит от классификации условной выплаты. Условные выплаты, классифицированные как капитал, впоследствии не переоцениваются. Условные выплаты, классифицированные как актив или обязательство, переоцениваются на последующие отчетные даты в соответствии с МСБУ 37 «Резервы, условные обязательства и условные активы» или МСБУ 39 «Финансовые инструменты – признание и оценка», при этом соответствующая возникающая разница относится на прибыли или убытки.

На дату приобретения, идентифицируемые приобретенные активы и принятые обязательства признаются по справедливой стоимости на дату приобретения, за следующими исключениями:

- > отложенные налоговые активы и обязательства, или активы, относящиеся к соглашениям по выплате вознаграждения работникам, признаются и оцениваются в соответствии с МСБУ 12 «Налоги на прибыль» и МСБУ 19 «Вознаграждения работникам», соответственно;
- > обязательства или долевые ценные бумаги, связанные с соглашениями приобретаемой компании по выплатам, рассчитываемым на основе цены акций, или с соглашениями Группы по выплатам, рассчитываемым на основе цены акции, заключенными взамен соглашений приобретаемой компании по таким выплатам, оцениваются в соответствии с МСФО 2 «Выплаты, рассчитываемые на основе цены акций» на дату приобретения; и
- > активы (или группы выбывающих активов), классифицированные как предназначенные для продажи в соответствии с МСФО 5 «Долгосрочные активы, предназначенные для продажи, и прекращаемая деятельность», оцениваются в соответствии с этим стандартом.

В случае поэтапного объединения бизнеса, ранее имевшиеся у Группы доли в приобретенной компании переоцениваются по справедливой стоимости на дату приобретения (т.е. дату приобретения контроля), а возникающая разница, если имеется, отражается в консолидированном отчете о совокупном доходе. Суммы переоценки доли, имевшейся в приобретенной компании до даты приобретения, которые учитывались в капитале, реклассифицируются в прибыли или убытки, в случае, когда такой подход должен был быть применен при выбытии такой доли.

Гудвил и обесценение гудвила

Гудвил, возникающий при сделках по объединению бизнеса, признается в качестве актива на дату приобретения контроля. Гудвил рассчитывается как превышение стоимости приобретения, стоимости НДС в приобретенной компании и справедливой стоимости ранее принадлежавшей покупателю доли в капитале приобретенной компании (при наличии таковой) над величиной ее чистых идентифицируемых активов и обязательств на дату приобретения.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

продолжение

2. Основные принципы учетной политики (продолжение)

Если доля Группы в справедливой стоимости идентифицируемых чистых активов приобретенной компании превышает сумму стоимости приобретения, стоимости НДС в приобретенной компании и справедливой стоимости ранее имевшейся у покупателя доли в капитале приобретенной компании (при наличии таковой), такое превышение немедленно относится на прибыль в качестве дохода от приобретения доли владения по цене ниже справедливой стоимости в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

Гудвил не амортизируется, но рассматривается на предмет его обесценения на ежегодной основе. Для оценки на предмет обесценения гудвил распределяется между всеми генерирующими денежные потоки учетными единицами («генерирующими единицами») Группы, которые предположительно получают выгоды за счет синергии, достигнутой в результате объединения. Оценка на предмет обесценения генерирующих единиц, среди которых был распределен гудвил, проводится ежегодно или чаще, если есть признаки обесценения такой генерирующей единицы. Если возмещаемая стоимость генерирующей единицы оказывается ниже ее балансовой стоимости, убыток от обесценения сначала относится на уменьшение балансовой стоимости гудвила данной генерирующей единицы, а затем на прочие активы данной генерирующей единицы пропорционально балансовой стоимости каждого актива генерирующей единицы. Убыток от обесценения гудвила не подлежит восстановлению в последующих периодах.

При выбытии дочернего предприятия соответствующий гудвил учитывается при определении прибыли или убытка от выбытия.

Приобретение лицензий на добычу

Приобретение лицензий на добычу часто осуществляется через юридические лица, которые не ведут деятельность. Поскольку данные юридические лица не являются бизнесом, считается, что такая сделка не отвечает определению объединения компаний и, соответственно, учитывается как приобретение актива. Приобретенные чистые активы учитываются по стоимости приобретения.

Инвестиции в зависимые предприятия

Зависимым является предприятие, на финансовую и операционную деятельность которого Группа оказывает существенное влияние, но которое не является ни дочерним предприятием, ни совместной деятельностью. Существенное влияние предполагает право участвовать в принятии решений, касающихся финансовой и хозяйственной деятельности предприятия, но не предполагает контроля или совместного контроля в отношении такой деятельности. Результаты деятельности, активы и обязательства ассоциированных компаний включены в данную финансовую отчетность с использованием метода долевого участия.

Долевое участие в совместной деятельности

Совместная деятельность («СД») – это договорное соглашение, по которому Группа и другие стороны осуществляют экономическую деятельность при условии совместного контроля над ней (например, обязательное одобрение сторонами, осуществляющими совместный контроль, стратегических решений по финансовой и операционной политике, касающихся СД). Совместная деятельность, подразумевающая создание отдельного юридического лица, в котором каждая из сторон имеет определенную долю, называется совместно контролируемой компанией. Группа признает свои доли участия в совместно контролируемых компаниях с использованием метода долевого участия.

Метод учета по долевого участию

По методу долевого участия вложения в зависимые или совместные предприятия («объекты инвестиций») первоначально признаются в консолидированном балансе по стоимости приобретения и впоследствии корректируются с учетом доли Группы в прибыли или убытке и прочем совокупном доходе Объекта инвестиций. В случаях, когда доля Группы в убытках Объекта инвестиций превышает вложения Группы в такой Объект инвестиций (включая любые долгосрочные вложения, которые, по сути, составляют часть чистых инвестиций Группы в объект инвестиций), Группа прекращает признавать свою долю в дальнейших убытках. Дополнительные убытки признаются только в случаях, если у Группы возникли юридические или вмененные обязательства или если она произвела платежи от имени объекта инвестиций.

Положительная разница между стоимостью приобретения идентифицируемых активов, обязательств и условных обязательств объекта инвестиций и долей Группы в их справедливой стоимости на дату приобретения представляет собой гудвил, который включается в балансовую стоимость таких вложений. Если доля Группы в чистой справедливой стоимости приобретенных идентифицируемых активов, обязательств и условных обязательств зависимого предприятия превышает стоимость приобретения после переоценки, сумма такого превышения немедленно отражается в консолидированном отчете о прибылях и убытках текущего периода.

Для определения необходимости признания убытка от обесценения по вложениям Группы применяются требования МСБУ 39. При наличии индикатора обесценения или при наличии гудвила с неопределенным сроком полезного использования в балансовой стоимости актива, балансовая стоимость инвестиции (в том числе гудвил) тестируется на предмет обесценения согласно МСБУ 36 «Обесценение активов» («МСБУ 36») целиком путем сопоставления ее возмещаемой стоимости (наибольшего значения из эксплуатационной стоимости и справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу) с ее балансовой стоимостью. Признанный убыток от обесценения входит в состав балансовой стоимости инвестиции. Восстановление такого убытка от обесценения признается в соответствии с МСБУ 36.

Если организация-участник Группы ведет операции с ее Объектами инвестиций, прибыли и убытки, возникающие по сделкам с Объектом инвестиций, признаются в консолидированной финансовой отчетности Группы только в пределах доли в зависимом предприятии, не принадлежащей Группе.

Функциональная валюта и валюта представления отчетности

Функциональная валюта определяется для каждого из предприятий Группы как валюта основной экономической среды, в которой оно функционирует. Для всех российских компаний функциональной валютой является российский рубль. Для холдинговых компаний, включая Polymetal International plc, функциональной валютой также является российский рубль, так как, в сущности, они являются продолжением российской группы и в большинстве случаев имеют значительные внутригрупповые займы, деноминированные в рублях. Функциональной валютой предприятия Группы, расположенного на территории Казахстана и осуществляющего деятельность со значительной степенью автономности, является казахстанский тенге.

Группа приняла решение представить свою консолидированную финансовую отчетность в долларах США, поскольку руководство Группы полагает, что данная валюта более удобна для международных пользователей консолидированной финансовой отчетности, поскольку она является стандартной валютой представления отчетности в горнодобывающей отрасли. Перевод данных, содержащихся в финансовой отчетности предприятий Группы, из функциональных валют в валюту представления отчетности осуществляется в соответствии со следующими принципами:

- > все активы и обязательства пересчитываются по курсу, действующему на конец каждого отчетного периода;
- > все доходы и расходы в каждом консолидированном отчете о прибылях и убытках пересчитываются по средним обменным курсам за годы представления, за исключением существенных сделок, которые пересчитываются по обменным курсам на дату совершения соответствующих сделок;
- > возникающие курсовые разницы включаются в капитал и представляются как эффект пересчета в валюту представления отчетности в составе резерва по пересчету иностранной валюты; и
- > остатки денежных средств на начало и конец каждого отчетного периода, представленные в консолидированном отчете о движении денежных средств, пересчитываются по обменным курсам, действовавшим на соответствующие даты. Все данные по денежным средствам пересчитываются по средним обменным курсам за соответствующие годы представления отчетности, за исключением существенных сделок, которые пересчитываются по обменным курсам на дату совершения соответствующих сделок.

При продаже зарубежной деятельности (т.е. продаже всей доли Группы в зарубежной деятельности или утрате контроля над дочерним предприятием, совместного контроля над совместным предприятием или значительного влияния на зависимое предприятие, включающее зарубежную деятельность) все накопленные в составе капитала курсовые разницы, относящиеся к акционеру Компании, реклассифицируются на прибыли и убытки.

В случае частичной продажи, не ведущей к утрате контроля над дочерним предприятием, включающим зарубежную деятельность, пропорциональная доля накопленных курсовых разниц пересчитывается на новую величину неконтрольных долей владения, а не отражается в консолидированном отчете о прибылях и убытках. Во всех остальных случаях частичной продажи (т.е. сокращения вложений Группы в зависимые предприятия или совместные предприятия, не ведущего к утрате значительного влияния или совместного контроля Группой), пропорциональная доля накопленных курсовых разниц реклассифицируется и отражается в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

Гудвил и корректировки справедливой стоимости по идентифицируемым приобретенным активам и обязательствам, возникающие при приобретении зарубежной деятельности, рассматриваются как активы и обязательства по зарубежной деятельности и пересчитываются по обменному курсу на отчетную дату. Возникающие курсовые разницы признаются в составе капитала.

При подготовке консолидированной финансовой отчетности использовались следующие обменные курсы:

	31 декабря 2011 г.	31 декабря 2010 г.
Российский рубль/доллар США		
Конец года	32,20	30,48
Средний курс за год	29,39	30,36
Казахский тенге/доллар США		
Конец года	148,40	147,40
Средний курс за год	146,60	147,35

Российский рубль и казахстанский тенге не являются свободно конвертируемыми валютами за пределами Российской Федерации и Казахстана и, соответственно, пересчет активов и обязательств, выраженных в долларах США, в целях представления данной консолидированной финансовой отчетности не означает, что Группа сможет в будущем реализовать и погасить данные активы и обязательства по пересчитанным значениям в долларах США.

Операции в иностранной валюте

Операции, выраженные в валютах, отличных от функциональной валюты предприятия («иностранные валюты»), отражаются по курсам, действовавшим на дату совершения операций. Все денежные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте, пересчитываются по обменному курсу, действующему на дату составления 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.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

продолжение

2. Основные принципы учетной политики (продолжение)

Основные средства

Основные средства, используемые для добычи и переработки руды

Основные средства, используемые для добычи и переработки руды включают затраты на приобретение и разработку горно-металлургических активов и прав на разработку месторождений. Основные средства, используемые для добычи и переработки руды, амортизируются до ликвидационной стоимости с использованием метода единицы произведенной продукции, исходя из доказанных и вероятных запасов руды в соответствии с российской классификацией запасов полезных ископаемых, на основе которой составляются планы Группы по добыче руды. Изменения в доказанных и вероятных запасах учитываются перспективно, т.е. только для будущих периодов. Амортизация новых горнодобывающих предприятий начисляется с момента готовности актива, используемых для добычи и переработки руды, к промышленной эксплуатации. В отношении объектов основных средств, используемых для добычи и переработки руды, в отношении которых имеется предположение о том, что срок их полезной службы будет меньше срока эксплуатации месторождения, применяется метод амортизации по сроку полезного использования объекта. Разница между амортизационным начислением, которое бы было применимо, в случае если бы Группа рассчитывала расходы на амортизацию на основе запасов по кодексу JORC, считается несущественным. В случае, если использование права пользования недрами представляется маловероятным, или если стоимость права пользования недрами снизилась до уровня ниже стоимости приобретения, убыток от обесценения признается в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

Активы, связанные с незавершенным капитальным строительством, оцениваются по себестоимости за вычетом признанного обесценения. Амортизация начисляется с момента готовности актива к использованию по назначению. Расходы на геологоразведку и оценку, включая затраты на проведение геофизических, топографических, геологических и иных подобных исследований, относятся на затраты по мере их возникновения. После установления возможности экономически выгодной разработки месторождения в результате обнаружения доказанных и вероятных запасов затраты, возникшие в связи с разработкой такого месторождения, включая затраты на дополнительное уточнение границ, капитализируются.

Амортизация активов, не используемых для добычи и переработки руды, начисляется до ликвидационной стоимости по различным ставкам линейным способом в течение срока их полезного использования. В том случае, если объект основных средств состоит из нескольких компонентов, имеющих различный срок полезного использования, такие компоненты учитываются как отдельные объекты. Способы амортизации, остаточная стоимость и ожидаемые сроки полезного использования пересматриваются как минимум раз в год.

Предполагаемые сроки полезного использования приведены ниже:

Машины и оборудование	От 1 года до 20 лет
Транспортные средства и прочие основные средства	От 1 года до 15 лет

Активы, полученные по договорам финансовой аренды, амортизируются в течение наименьшего из двух сроков: ожидаемого срока их полезного использования и срока соответствующего договора аренды.

Прибыли и убытки от выбытия основных средств определяются путем сравнения поступлений от выбытия с балансовой стоимостью. Прибыль или убыток отражается в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

Затраты на вскрышные работы

После установления возможности экономически выгодной разработки месторождения в результате обнаружения доказанных и вероятных запасов, затраты на удаление перекрывающих и пустых пород для первичного раскрытия рудного тела капитализируются в составе активов, связанных с добычей и переработкой руды.

Затраты на вскрышные работы после начала производства относятся на стоимость добытых полезных ископаемых и отражаются в качестве компонента материально-производственных запасов, признаваемого в составе себестоимости реализации в том же периоде, что и выручка от реализации продукции.

Оценочные запасы руды

Оценочный объем доказанных и вероятных запасов руды отражает извлекаемые запасы, которые могут быть извлечены в будущем на законных основаниях с экономической выгодой из известных месторождений. Группа оценивает запасы полезных ископаемых в соответствии с российской классификацией запасов полезных ископаемых (установленной ГКЗ) и Кодексом Австралийского Объединенного Комитета по Запасам (Кодекс JORC).

Аренда

Финансовая аренда

Аренда, по условиям которой к Группе переходят практически все риски и выгоды, связанные с владением актива, 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. Активы по договорам финансовой аренды амортизируются в течение наименьшего из двух периодов: ожидаемого срока полезного использования или в течение срока аренды. Если имеется обоснованная уверенность в том, что в конце срока аренды к арендатору перейдет право собственности на соответствующий актив, сроком ожидаемого использования является срок полезной службы актива.

Платежи по финансовой аренде распределяются методом эффективной процентной ставки между стоимостью финансирования, включаемой в уплаченные проценты, и погашением суммы основного долга, сокращающим размер обязательств по аренде перед арендодателем.

Операционная аренда

Платежи по операционной аренде относятся на расходы равномерно в течение срока аренды. Арендная плата по договорам операционной аренды, обусловленная будущими событиями, относится на расходы по мере возникновения.

Обесценение основных средств

Основные средства рассматриваются на предмет обесценения при появлении признаков обесценения. В случае обнаружения таких признаков балансовая стоимость соответствующего актива сравнивается с оценочной восстановительной стоимостью с целью определения размера убытка от обесценения (если таковой имеется). В тех случаях, когда невозможно оценить возмещаемую стоимость отдельного актива, Группа оценивает возмещаемую стоимость генерирующей единицы, к которой относится такой актив.

Возмещаемая стоимость – это наибольшее значение из: справедливой стоимости за вычетом затрат по продаже и потребительской стоимости. При оценке потребительской стоимости ожидаемые будущие потоки денежных средств дисконтируются до текущей стоимости с использованием коэффициента дисконтирования до налогообложения, отражающего текущую рыночную оценку стоимости денег во времени и рисков, присущих данному активу, в отношении которых оценка будущих денежных потоков не корректировалась. Если возмещаемая стоимость актива (или генерирующей единицы) оказывается ниже его балансовой стоимости, балансовая стоимость этого актива (генерирующей единицы) уменьшается до возмещаемой стоимости. Убыток от обесценения немедленно признается как расход в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

В случаях, когда убыток от обесценения впоследствии восстанавливается, балансовая стоимость актива (или генерирующей единицы) увеличивается до суммы, полученной в результате новой оценки его возмещаемой стоимости, но только в той степени, чтобы новая балансовая стоимость не превышала первоначальную балансовую стоимость, которая была бы определена, если бы не был отражен убыток от обесценения в предыдущие периоды.

Восстановление убытка от обесценения немедленно отражается в отчете о прибылях и убытках.

Материально-производственные запасы

Запасы металлопродукции

Материально-производственные запасы, в том числе металлы в форме обогащенной руды и в процессе обработки, золотосодержащий сплав (Доре) и запасы добытой руды, отражаются по наименьшей из двух величин: себестоимости и чистой цены возможной реализации. Себестоимость производства определяется как сумма прямых и косвенных затрат и расходов, понесенных в целях приведения материально-производственных запасов в их текущее состояние и доставки к месту их нахождения. Готовая металлопродукция оценивается по средней себестоимости производства реализуемой единицы металлопродукции. Незавершенное производство, концентраты металлов, а также сплав Доре, оцениваются по средней производственной себестоимости на соответствующей стадии производства. Запасы добытой руды оцениваются по средней стоимости добычи руды.

Возможная чистая цена реализации представляет собой предполагаемую цену реализации продукции исходя из действующих цен на металл по сделкам «спот» за вычетом предполагаемых затрат на завершение производства и реализацию.

Расходные материалы и запасные части

Расходные материалы и запасные части отражаются по наименьшей из двух величин: себестоимости или возможной чистой цене реализации. Себестоимость определяется по методу скользящей средневзвешенной себестоимости. Часть расходных материалов и запасных частей, использование которых обоснованно не ожидается в течение одного года, классифицируется в составе долгосрочных активов в консолидированном балансе Группы. Чистая цена возможной реализации – это предполагаемая цена продажи за вычетом расходов на выполнение работ и затрат на реализацию, сбыт и рекламу.

Финансовые инструменты

Финансовые активы и финансовые обязательства признаются, когда предприятие Группы становится стороной договорных отношений по соответствующему финансовому инструменту.

Финансовые активы и финансовые обязательства первоначально оцениваются по справедливой стоимости. Транзакционные издержки, напрямую связанные с приобретением или выпуском финансовых активов и финансовых обязательств (кроме финансовых активов и финансовых обязательств, отражаемых по справедливой стоимости через прибыли или убытки), соответственно увеличивают или уменьшают справедливую стоимость финансовых активов или финансовых обязательств при первоначальном признании. Транзакционные издержки, напрямую относящиеся к приобретению финансовых активов или финансовых обязательств, отражаемых по справедливой стоимости через прибыли или убытки, отражаются непосредственно в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

продолжение

2. Основные принципы учетной политики (продолжение)

Финансовые инструменты, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли и убытки (ОССЧПУ)

Финансовый инструмент, не являющийся «предназначенным для торговли», может быть определен в категорию финансовых инструментов, отражаемых по справедливой стоимости через прибыли и убытки в момент принятия к учету, если:

- > применение такой классификации устраняет или значительно сокращает дисбаланс в оценке или учете активов и обязательств, который, в противном случае, мог бы возникнуть;
- > финансовое обязательство является частью группы финансовых активов или финансовых обязательств либо группы финансовых активов и обязательств, управление и оценка которой осуществляется на основе справедливой стоимости в соответствии с документально оформленной стратегией управления рисками или инвестиционной стратегией Группы, и информация о такой группе финансовых обязательств представляется внутри организации на этой основе;
- > финансовое обязательство является частью инструмента, содержащего один или несколько встроенных деривативов, и МСБУ 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» разрешает классифицировать инструмент в целом (актив или обязательство) как ОССЧПУ.

Финансовые инструменты ОССЧПУ отражаются по справедливой стоимости с признанием переоценки в прибылях и убытках. Справедливая стоимость определяется в порядке, приведенном в Примечании 29.

Метод эффективной процентной ставки

Метод эффективной процентной ставки – это метод расчета амортизированной стоимости финансового инструмента и распределения процентных доходов или расходов на соответствующий период. Эффективная процентная ставка – это ставка дисконтирования ожидаемых будущих денежных поступлений или платежей (включая все полученные или сделанные платежи по долговому инструменту, являющиеся неотъемлемой частью эффективной ставки процента, затраты по оформлению сделки и прочие премии или скидки) на ожидаемый срок до погашения долгового инструмента или (если применимо) на более короткий срок до балансовой стоимости на момент принятия долгового инструмента к учету.

Финансовые активы

Непроизводные финансовые активы классифицируются по следующим категориям: ОССЧПУ, инвестиции, удерживаемые до погашения («УДП»); финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи («ИНДП»); а также займы и дебиторская задолженность. Отнесение финансовых активов к той или иной категории зависит от их особенностей и целей приобретения и происходит в момент их принятия к учету. Финансовые инструменты, классифицированные как удерживаемые до погашения или имеющиеся в наличии для продажи, отсутствуют.

Доходы отражаются по методу эффективной процентной ставки, за исключением финансовых активов категории ОССЧПУ.

Займы и дебиторская задолженность

Займы и дебиторская задолженность представляют собой непроизводные финансовые активы с фиксированными или определяемыми платежами, которые не котируются на активном рынке. Займы и дебиторская задолженность учитываются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки за вычетом обесценения. Процентный доход признается путем применения эффективной процентной ставки, за исключением краткосрочной дебиторской задолженности, процентный доход по которой был бы незначительным.

Финансовые активы категории ИНДП

Инвестиции, за исключением предназначенных для торговли, удерживаемых до погашения и займов или дебиторской задолженности классифицируются как финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи. Данные активы впоследствии оцениваются по справедливой стоимости, а нереализованные прибыли или убытки отражаются в составе собственных средств до выбытия или обесценения финансового вложения; при этом накопленные прибыли или убытки, ранее отражавшиеся в составе собственных средств, включаются в консолидированный отчет о прибылях и убытках.

Если финансовый актив категории ИНДП признается обесцененным, то доходы или расходы, накопленные в прочем совокупном доходе, реклассифицируются в консолидированный отчет о прибылях и убытках за период.

Обесценение финансовых активов

Финансовые активы, за исключением активов категории ОССЧПУ, рассматриваются на предмет обесценения на конец каждого отчетного периода. Финансовые активы считаются обесцененными при наличии объективных данных, свидетельствующих об уменьшении предполагаемых будущих денежных потоков по активу в результате одного или нескольких событий, произошедших после принятия финансового актива к учету. По вложениям в долевые ценные бумаги категории ИНДП, значительное или длительное снижение справедливой стоимости ниже стоимости их приобретения считается объективным свидетельством обесценения.

По всем прочим финансовым активам объективным свидетельством обесценения может быть следующее:

- > значительные финансовые трудности эмитента или контрагента; или
- > нарушение договора, например, отказ или уклонение от уплаты процентов или основной суммы долга; или
- > высокая вероятность банкротства или финансовой реорганизации заемщика; или
- > исчезновение активного рынка для данного финансового актива по причине финансовых трудностей.

Для финансовых активов, учитываемых по амортизируемой стоимости, величина убытка от обесценения рассчитывается как разница между балансовой стоимостью актива и текущей стоимостью прогнозируемых будущих денежных потоков, дисконтированной с использованием эффективной ставки процента, первоначально использованной в отношении финансового актива.

Убыток от обесценения напрямую уменьшает балансовую стоимость всех финансовых активов, за исключением торговой дебиторской задолженности, снижение стоимости которой отражается на счете резерва. В случае признания безнадежной торговой дебиторской задолженности списывается также за счет резерва. Полученные впоследствии возмещения ранее списанных сумм кредитуются в корреспонденции со счетом резерва. Изменения в балансовой стоимости резерва отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

Если в последующем периоде размер убытка от обесценения финансового актива уменьшается и такое уменьшение может быть объективно привязано к событию, имевшему место после признания обесценения, то ранее отраженный убыток от обесценения восстанавливается через консолидированный отчет о прибылях или убытках. При этом балансовая стоимость финансовых активов на дату восстановления убытка от обесценения не может превышать балансовую стоимость, которая была бы отражена в случае, если бы обесценение не признавалось.

Списание финансовых активов

Группа списывает финансовые активы только в случае прекращения по ним договорных прав на денежные потоки или в случае передачи финансового актива и соответствующих рисков и выгод другой организации. Если Группа не передает и сохраняет все 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 по возможной оплате соответствующих сумм. Если Группа сохраняет все основные риски и выгоды от владения переданным финансовым активом, она продолжает учитывать данный финансовый актив, а полученные при передаче средства отражает в виде обеспеченного займа.

Финансовые обязательства

Прочие финансовые обязательства

Прочие финансовые обязательства (в том числе займы) впоследствии учитываются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки.

Прекращение признания финансовых обязательств

Группа списывает финансовые обязательства только в случае их погашения, аннулирования или истечения срока требования по ним. Разница между балансовой стоимостью списанного финансового обязательства и уплаченным или причитающимся к уплате вознаграждением признается в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

Производные финансовые инструменты

Группа может использовать разнообразные производные финансовые инструменты (деривативы) для управления различными рисками. Дальнейшая информация о деривативах представлена в Примечании 29.

Производные финансовые инструменты первоначально принимаются к учету по справедливой стоимости на дату заключения договора и впоследствии переоцениваются по справедливой стоимости на конец каждого отчетного периода. Возникающие в результате прибыли или убытки сразу отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках, кроме деривативов, обозначенных как инструменты хеджирования в сделке эффективного хеджирования. Сроки признания по инструментам хеджирования зависят от сути операций по хеджированию.

Производные финансовые инструменты, встроенные в состав непроизводных основных договоров, учитываются как отдельные деривативы, если их характеристики и риски по ним не находятся в тесной связи с основным договором и гибридный (комбинированный) договор не относится к категории ОССЧПУ.

Затраты по займам

Затраты по займам, непосредственно связанные с приобретением, строительством или созданием активов, для подготовки которых к запланированному использованию или продаже необходимо значительное время, включаются в стоимость таких активов до тех пор, пока они не будут готовы к запланированному использованию или продаже.

Доход, полученный в результате временного инвестирования полученных заемных средств до момента их расходования на приобретение квалифицируемых активов, вычитается из расходов на привлечение заемных средств.

Прочие затраты по займам отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках за период, к которому они относятся.

Денежные средства и их эквиваленты

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

Резервы

Резервы признаются, когда у Группы есть обязательства (юридические или вмененные нормами делового оборота), возникшие в результате прошлых событий, и существует высокая вероятность того, что Группа должна будет погасить данные обязательства и размер таких обязательств может быть надежно оценен.

Величина резерва, признанная в учете, представляет собой наилучшую оценку суммы, необходимой для погашения обязательств, определенную на отчетную дату с учетом рисков и неопределенностей, характерных для данных обязательств. Если величина резерва рассчитывается на основании предполагаемых денежных потоков по погашению обязательств, то резерв определяется как дисконтированная стоимость таких денежных потоков.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

продолжение

2. Основные принципы учетной политики (продолжение)

Обязательства по восстановлению окружающей среды

Обязательства по восстановлению окружающей среды, затраты по выводу из эксплуатации и рекультивации возникают в случаях, когда состояние окружающей среды оказывается нарушенным в результате разработки и постоянной эксплуатации активов, связанных с добычей и переработкой руды. Для таких затрат, возникающих в связи с закрытием объекта или иными работами по подготовке объектов и дисконтированных до чистой приведенной стоимости с использованием безрисковой ставки, применимой к будущим денежным потокам, создается резерв, и они капитализируются в начале каждого проекта при возникновении обязательств по ним. Данные затраты отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках в течение срока проведения работ через амортизацию активов по строке «себестоимость реализации» и амортизации дисконта по строке «финансовые расходы». На затраты на восстановление ущерба, который непрерывно наносится в ходе разработки, создается резерв в размере чистой приведенной стоимости, они признаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках по мере разработки месторождения.

Изменения в оценке обязательств, связанных с выводом объекта из эксплуатации или иными работами по подготовке объектов (возникающих в результате изменений прогнозируемых сроков или суммы денежных потоков или изменения коэффициента дисконтирования), прибавляются к или вычитаются из себестоимости соответствующего актива в текущем периоде. Если сокращение обязательств превышает балансовую стоимость актива, такое превышение немедленно отражается в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

Резерв на выполнение обязательств по выводу из эксплуатации переоценивается на конец каждого отчетного периода на предмет изменения в оценках или изменения обстоятельств. Изменения в оценках или изменения обстоятельств включают изменения нормативных или законодательных требований, возросшие обязательства, возникающие в связи с увеличением добычи или разведочных работ, изменением предполагаемых затрат и изменением безрисковой процентной ставки.

Обязательства по вознаграждениям сотрудникам

Вознаграждения, выплаченные работникам в отношении услуг, оказанных в отчетном периоде, признаются в качестве расходов в данном отчетном периоде. Группа выплачивает обязательные взносы в государственные социальные фонды, включая Пенсионный фонд Российской Федерации и Казахстана, которые относятся на расходы по мере их начисления.

Налогообложение

Налог на прибыль включает суммы текущего и отложенного налога. Налог на прибыль рассчитывается в соответствии с законодательством стран, в которых Группа ведет свою деятельность.

Текущий налог

Сумма текущего налога определяется исходя из величины налогооблагаемой прибыли за год. Налогооблагаемая прибыль отличается от прибыли, отраженной в консолидированном отчете о прибылях и убытках, из-за статей доходов или расходов, подлежащих налогообложению или вычету для целей налогообложения в другие годы, а также исключает вообще не подлежащие налогообложению или вычету для целей налогообложения статьи. Обязательства по текущему налогу рассчитываются с использованием ставок налогообложения, утвержденных законодательством на отчетную дату.

Отложенный налог

Отложенный налог признается в отношении временных разниц между балансовой стоимостью активов и обязательств, отраженных в консолидированной финансовой отчетности, и соответствующими данными налогового учета, используемыми при расчете налогооблагаемой прибыли. Отложенные налоговые обязательства, как правило, отражаются с учетом всех облагаемых временных разниц. Отложенные налоговые активы отражаются с учетом всех вычитаемых временных разниц при условии высокой вероятности наличия в будущем налогооблагаемой балансовой прибыли для использования этих временных разниц. Налоговые активы и обязательства не отражаются в финансовой отчетности, если временные разницы связаны с гудвиллом или возникают вследствие первоначального признания других активов и обязательств в рамках сделок (кроме сделок по объединению бизнеса), которые не влияют ни на налогооблагаемую, ни на бухгалтерскую прибыль.

Отложенные налоговые обязательства отражаются с учетом налогооблагаемых временных разниц, относящихся к дочерним предприятиям, зависимым предприятиям, а также совместной деятельности, за исключением случаев, когда Группа имеет возможность контролировать сроки восстановления временной разницы и существует высокая вероятность того, что данная разница не будет возвращена в обозримом будущем. Отложенные налоговые активы по дочерним предприятиям, зависимым предприятиям и совместной деятельности признаются при условии высокой вероятности получения в будущем налогооблагаемой прибыли, достаточной для использования вычитаемых временных разниц, и ожидания того, что они будут реализованы в обозримом будущем.

Балансовая стоимость отложенных налоговых активов пересматривается на конец каждого отчетного периода и уменьшается, если вероятность наличия в будущем налогооблагаемой прибыли, достаточной для полного или частичного использования этих активов, более не является высокой.

Активы и обязательства по отложенному налогу на прибыль рассчитываются с использованием ставок налогообложения и положений налогового законодательства, которые были утверждены или практически утверждены законодательством на отчетную дату и, как предполагается, будут действовать в период реализации налогового актива или погашения обязательства соответственно. Оценка отложенных налоговых обязательств и активов отражает налоговые последствия намерений Группы (по состоянию на отчетную дату) в отношении способов возмещения или погашения балансовой стоимости активов и обязательств.

Отложенные налоговые активы и обязательства показываются в отчетности свернуто, если существует законное право произвести взаимозачет текущих налоговых активов и обязательств, относящихся к налогу на прибыль, взимаемому одним и тем же налоговым органом, и Группа намеревается, таким образом, взаимозачесть текущие налоговые активы и обязательства.

Текущий и отложенный налог на прибыль за год

Текущий и отложенный налог на прибыль признаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках, кроме случаев, когда они относятся к статьям, отражаемым в консолидированном отчете о совокупном доходе или напрямую в собственном капитале. В этом случае текущие и отложенные налоги также признаются в консолидированном отчете и совокупном доходе или напрямую в капитале соответственно. В случае, когда текущий или отложенный налог возникает в результате первоначального учета сделки по объединению бизнеса, налоговый эффект отражается при учете этих сделок.

Признание выручки

Группа получает доход, главным образом, от продажи золота и серебра в слитках, а также медного, золотого и серебряного концентрата, который учитывается по справедливой стоимости вознаграждения, полученного или причитающегося к получению, за вычетом скидок.

Выручка от продажи золотых и серебряных слитков и продажи медного, золотого и серебряного концентрата признается, когда риски и выгоды, связанные с владением, переходят к покупателю, Группа не сохраняет ни участия, ни контроля над проданными товарами, сумма выручки может быть надежно оценена и вероятен приток экономических выгод к Группе в связи со сделкой. Выручка от продажи золотых и серебряных слитков представляет собой суммы выставленных счетов на металл, отгруженный покупателю, за вычетом налога на добавленную стоимость (НДС).

Продажа золота и серебра в слитках

Перед продажей Группа перерабатывает всю свою конечную продукцию (сплав Доре), произведенную на территории Российской Федерации (операционные сегменты Дукаат, Хаканджинский, Воронцовское и Омолон) в слитки лондонского стандарта «Гуд Деливери». Данный заключительный этап переработки осуществляется на давальческих условиях на четырех государственных аффинажных заводах. Группа продает золото и серебро в слитках банкам на основе долгосрочных договоров. Цена продаж в соответствии с договором может устанавливаться на основе цены «спот» Лондонской ассоциации участников рынка драгоценных металлов («LBMA») или быть фиксированной, но политика Группы не предусматривает заключение договоров с фиксированными ценами. При продажах на внутренний рынок право собственности переходит от Группы к покупателю в момент вывоза с территории аффинажного завода, и выручка подлежит признанию в этот же момент. При продажах на экспорт, как только золотые и/или серебряные слитки разрешены к экспорту российскими таможенными органами, они транспортируются в хранилище покупателя, которое обычно находится в Лондоне. Переход права собственности и признание выручки происходит в момент получения золотых и/или серебряных слитков покупателем.

Продажи медного, золотого и серебряного концентрата

Группа продает медный, золотой и серебряный концентрат на условиях определения окончательных цен на основе рыночных котировок в периоде, следующем за датой продажи. Продажа концентрата первоначально отражается на основе форвардных цен на ожидаемую дату итоговых расчетов. Признание выручки происходит при отгрузке одновременно с переходом рисков и вознаграждения к покупателю. Выручка рассчитывается исходя из содержания меди, золота и серебра в концентрате и на основании форвардной цены, публикуемой Лондонским металлургическим бюллетенем («LMB») или Лондонской биржей металлов («LME») до расчетной даты определения итоговой цены, скорректированной с учетом конкретных условий соответствующего соглашения. После итоговых расчетов производится корректировка выручки с учетом изменения объема металлов при получении новой информации и данных пробирного анализа. Выручка отражается за вычетом платежей за аффинаж и обработку, которые вычитаются при расчете суммы для выставления счета.

Договоры о продаже медного, золотого и серебряного концентрата Группы основаны на предварительной цене и содержат встроенный производный инструмент, который должен отделяться от основного контракта для целей бухгалтерского учета. Основным контрактом является сумма к получению за продажу концентрата по форвардной биржевой цене на момент продажи. Встроенный производный финансовый инструмент, который не подлежит учету в качестве операций хеджирования, оценивается по ОССЧПУ, при этом изменение в его справедливой стоимости отражается как прибыль в консолидированном отчете о прибылях и убытках за каждый период, предшествующий окончательному расчету.

Выплаты на основе акций

Группа применяет стандарт МСФО 2 «Выплаты на основе акций» для учета вознаграждения на основе акций. В соответствии с МСФО 2 компании должны производить учет опционной программы вознаграждений сотрудникам в сумме, равной справедливой стоимости этих опционов на дату предоставления.

Справедливая стоимость выплат на основе акций, определяется Группой на дату предоставления с использованием двухэтапного метода статистического моделирования «Монте-Карло». Расходы отражаются равномерно в течение срока предоставления вознаграждения.

Справедливая стоимость предоставленного вознаграждения подлежит признанию в качестве общехозяйственных и административных расходов с соответствующим увеличением резерва по выплатам на основе акций, в течение срока действия соответствующей опционной программы. Если применимо, полученные поступления за вычетом непосредственно связанных операций издержек относятся на объявленный акционерный капитал, а признаваемые суммы в резерве по выплатам на основе акций, на нераспределенную прибыль.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

продолжение

2. Основные принципы учетной политики (продолжение)

Прибыль на акцию

Прибыль на одну акцию основана на средневзвешенном количестве обыкновенных акций, находящихся в обращении в соответствующем периоде. Разводненная прибыль на одну акцию рассчитывается по методу казначейских акций, по которому прибыль от потенциальной реализации разводняющих опционов на акции, цена исполнения которых ниже среднерыночной цены базовых акций, предполагается использовать для приобретения обыкновенных акций Компании по их среднерыночной цене за соответствующий период.

3. Существенные допущения, использованные при применении учетной политики, и основные источники неопределенности в оценках

Ниже перечислены существенные допущения, в дополнение к тем, которые руководство использовало при применении учетной политики Группы и которые наиболее существенно влияют на суммы, отраженные в финансовой отчетности.

Дата начала эксплуатации

Группа проводит оценку состояния каждого проекта по строительству ГОК для установления их перехода в стадию производства. Критерии, используемые для оценки даты начала эксплуатации, определяются в соответствии с уникальным характером каждого проекта по строительству ГОК и включают в себя такие факторы, как сложность объекта и его местонахождение.

Группа анализирует различные критерии с целью оценки срока, когда рудник будет готов к использованию по назначению и будет введен в эксплуатацию. Такие критерии включают, помимо прочего, следующие факторы:

- > Размер капитальных затрат по сравнению со сметами на строительство;
- > Завершение разумного периода тестирования оборудования на руднике и/или фабрике;
- > Возможность производства золота и серебра в товарной форме (по спецификациям); и
- > Способность обеспечить непрерывное производство золота.

Когда проект по строительству ГОК переходит в стадию эксплуатации, капитализация отдельных затрат на строительство прекращается, и затраты либо рассматриваются как материально-производственные запасы, либо списываются на расходы, за исключением капитальных затрат, относящихся к улучшениям и приращениям активов, связанных с добычей и переработкой руды, разработке подземных рудников или разработке месторождений руды.

Приобретения

МСФО 3 «Сделки по объединению бизнеса» применяются к сделкам и иным событиям, которые соответствуют определению сделки по объединению бизнеса. При приобретении новых предприятий или активов, Группа оценивает, составляют ли приобретаемые активы и принимаемые обязательства взаимосвязанный комплекс деятельности и, таким образом, является ли данная сделка сделкой по объединению бизнеса, используя руководство, представленное в стандарте. При определении сделки, руководство оценивает затраты, процессы и производство продукции приобретаемого актива или предприятия.

По результатам данной оценки, руководство установило, что приобретения в 2011 году – ООО «Кутынская ГГК», ООО «Индустрия» и ООО «Офис» – не соответствуют определению бизнеса, и поэтому Группа отразила их в учете в качестве приобретенных активов (Примечание 4). Подобные приобретения отражены по себестоимости, распределенной между приобретенными активами и обязательствами пропорционально их справедливой стоимости.

Основные источники неопределенности в оценках

Подготовка консолидированной финансовой отчетности в соответствии с МСФО требует от руководства Группы выработки оценок и допущений, влияющих на приводимые в отчетности суммы активов и обязательств, доходов и расходов за отчетный период, а также на включенные в отчетность раскрытия относительно условных активов и обязательств, существующих на дату консолидированной финансовой отчетности. Выработка оценок требует применения суждений, основанных на прошлом опыте, текущих и ожидаемых экономических условиях и иной доступной информации. Фактические результаты могут отличаться от данных оценок.

Ниже приведены основные допущения относительно будущего и другие основные источники неопределенности в оценках на конец отчетного периода, которые с большой долей вероятности могут приводить к существенным корректировкам балансовой стоимости активов и обязательств в течение следующего финансового года.

Наиболее важными областями, в которых требуется применение оценок и допущений руководства, являются:

- > Справедливая стоимость чистых приобретенных активов и обязательств, принятых при объединении компаний;
- > Оценочные запасы руды;
- > Амортизация;
- > Обесценение гудвила, активов, связанных с добычей и переработкой руды, и иных основных средств;
- > Обесценение и списание стоимости материально-производственных запасов;
- > Выплаты, рассчитываемые на основе цены акций;
- > Обязательства по восстановлению окружающей среды;
- > Условные обязательства; и
- > Налог на прибыль.

Справедливая стоимость чистых приобретенных активов и обязательств, принятых в рамках сделок по объединению бизнеса

В соответствии со своей политикой, Группа распределяет стоимость приобретенного предприятия по приобретенным активам и принятым обязательствам, исходя из их справедливой стоимости в оценке на дату приобретения. Разница между стоимостью приобретенного предприятия и справедливой стоимостью приобретенных активов и принятых обязательств признается как гудвил. Группа выносит значительные суждения в процессе выявления материальных и нематериальных активов и обязательств, оценки данных активов и обязательств и оценки оставшегося срока полезного использования. Оценка таких активов и обязательств осуществляется исходя из допущений и критериев, которые в некоторых случаях включают оценку руководством дисконтированных будущих потоков денежных средств.

Если фактические результаты не соответствуют сделанным оценкам и допущениям, Группа может скорректировать справедливую стоимость активов и/или сумму гудвила в течение периода оценки, что может оказать влияние на суммы, представленные в консолидированном отчете о прибылях и убытках за текущий и будущий периоды.

Оценочные запасы руды

Оценка запасов руды представляет собой оценку объема продукции, который может быть извлечен с экономической выгодой и на законных основаниях на принадлежащих Группе месторождениях. Оценки запасов руды применяются в расчетах истощения активов, связанных с добычей и переработкой руды, с использованием метода единицы произведенной продукции, при расчете суммы обесценения, а также для прогнозирования сроков платежей в связи с затратами на вывод из эксплуатации и рекультивацию земель. Кроме того, в целях проверки на обесценение и оценки сроков платежей в связи с затратами на вывод из эксплуатации и рекультивацию земель, помимо запасов руды руководство может также учитывать минеральные ресурсы в тех случаях, когда имеется достаточная уверенность, что такие ресурсы будут извлечены.

Расчет запасов руды требует оценок и допущений относительно геологических, технических и экономических факторов, включая количество, содержание полезного компонента в руде, технологии добычи, коэффициенты извлечения, себестоимость производства, затраты на транспортировку, спрос на товар, цены, ставки дисконтирования и обменные курсы. Оценка количества и/или содержания полезного компонента в запасах руды требует определения размера, формы и глубины рудных тел, которое осуществляется посредством анализа геологических данных, таких как геофизическое исследование и количественный анализ руд в буровых образцах. Для трактовки полученных данных в ходе таких исследований могут потребоваться сложные комплексные геологические суждения и расчеты.

Оценки запасов руды могут изменяться от периода к периоду по мере поступления новых геологических данных в ходе разработки или в случае изменений в вышеуказанных допущениях. Подобные изменения в оценочных запасах могут оказывать различное влияние на результаты деятельности и финансовое положение Группы, в частности могут быть затронуты следующие аспекты:

- > балансовая стоимость активов в связи с изменением в предполагаемых будущих потоках денежных средств;
- > истощение, отраженное в консолидированном отчете о прибылях и убытках, где соответствующие суммы определены с помощью метода единицы произведенной продукции;
- > резервы расходов на вывод из эксплуатации и восстановление земель, где такие изменения в оценочных запасах могут повлиять на предполагаемые сроки платежей по таким расходам; и
- > балансовая стоимость отложенных налоговых активов и обязательств, где изменения оценочных запасов могут повлиять на балансовую стоимость соответствующих активов и обязательств.

Амортизация

Активы, связанные с добычей и переработкой руды, амортизируются по методу единицы произведенной продукции, кроме случаев, когда срок полезного использования актива менее срока эксплуатации рудника. Расчеты амортизации по методу единицы произведенной продукции производятся исходя из объемов доказанных и вероятных запасов (в соответствии с классификацией ГКЗ), лежащих в основе подготавливаемых руководством планов добычи. Для прочих основных средств амортизация начисляется линейным способом в течение ожидаемого срока полезного использования актива, которое не превышает предполагаемый срок эксплуатации рудника исходя из объемов доказанных и вероятных запасов руды, поскольку срок полезного использования таких активов считается ограниченным сроком эксплуатации соответствующего рудника.

Расчет коэффициента амортизации по методу единицы произведенной продукции может подвергнуться изменениям в той степени, в какой фактическая добыча в будущем может отличаться от текущего прогноза добычи, сделанного исходя из объемов доказанных и вероятных запасов руды. Обычно такое происходит в случае значительных изменений какого-либо фактора или допущения, использованного при оценке запасов руды. Коэффициенты амортизации единицы произведенной продукции основаны на данных ГКЗ по запасам, которые отличаются от расчетов запасов в соответствии с кодексом JORC, включенных в отчетность Группы для внешних пользователей.

Обесценение гудвила, активов, связанных с добычей и переработкой руды, и иных основных средств

При оценке признаков обесценения гудвила, активов, связанных с добычей и переработкой руды, и прочих основных средств, принадлежащих Группе, Группа анализирует как внешние, так и внутренние источники информации. Рассматриваемые внешние источники информации включают в себя изменения рыночной, экономической и правовой среды, в которой Группа осуществляет свою деятельность, и которые находятся вне ее контроля и оказывают влияние на возмещаемую стоимость гудвила, активов, связанных с добычей и переработкой руды, и прочих основных средств.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

продолжение

3. Существенные допущения, использованные при применении учетной политики, и основные источники неопределенности в оценках (продолжение)

Рассматриваемые Группой внутренние источники информации включают способы текущего или предполагаемого использования основных средств, связанных с добычей и переработкой руды, а также показатели производительности активов. При оценке возмещаемой стоимости активов, связанных с добычей и переработкой руды, и прочих основных средств Группы, руководство Группы проводит оценку дисконтированных будущих денежных потоков после налогообложения, которые, как предполагается, будут генерироваться горно-металлургическими объектами Группы, затрат на продажу объектов, связанных с добычей и переработкой руды, и соответствующих ставок дисконтирования. Снижение прогнозируемых цен на металлы, рост предполагаемых будущих затрат на производство, рост предполагаемых будущих капитальных затрат, снижение объемов извлекаемых ресурсов и резервов и/или негативная текущая экономическая ситуация могут привести к уменьшению балансовой стоимости гудвила Группы, а также ее активов, связанных с добычей и переработкой руды, или прочих основных средств.

При определении размера обесценения 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 в использовании. Последующие изменения отнесения активов к генерирующим единицам или сроков денежных потоков могут оказать влияние на балансовую стоимость соответствующих активов.

Обесценение и списание стоимости материально-производственных запасов

При определении затрат на эксплуатацию рудника, отражаемых в консолидированном отчете о прибылях и убытках, руководство Группы оценивает объемы руды, находящейся на площадках для выщелачивания и в процессе переработки, и извлекаемые запасы золота, серебра и меди в данном материале для определения средней себестоимости готовой продукции, проданной в течение данного периода. Изменения в данных оценках могут привести к изменению величины затрат на эксплуатацию рудника в будущих периодах и балансовой стоимости материально-производственных запасов.

Выплаты на основе акций

Группа предоставляет некоторым сотрудникам вознаграждение в форме опционов на участие в увеличении стоимости акций, погашаемых в виде акций. Права на прирост стоимости акций по опционам оцениваются по справедливой стоимости (за исключением влияния нерыночных оговоренных условий) на дату предоставления. Справедливая стоимость, определенная на дату предоставления вознаграждения, отражается в расходах по мере оказания услуг в течение периода наделения долевыми правами на основе проведенной Группой оценки прав, которые в конечном итоге будут переданы.

Справедливая стоимость устанавливается при помощи модели «Монте-Карло». Используемый в модели предполагаемый срок действия прав корректируется на основе оценки руководством таких факторов, как ограничения на передачу другим лицам, ограничения на исполнение и закономерности поведения держателей опционов.

Наиболее существенными допущениями, использованными в оценке данных прав, являются: ожидаемая волатильность цен на акции Компании за весь период действия опциона, безрисковые процентные ставки, уровень ожидаемой потери прав и ожидание на дату предоставления опционов, что дивиденды будут выплачены до конца срока действия опциона. Ожидаемая волатильность основана на исторической волатильности дохода по ГДР Компании.

Использованные в модели оценки безрисковые процентные ставки основаны на ставках по ценным бумагам с нулевым купоном, выпущенным Казначейством США с оставшимся сроком, эквивалентным предполагаемому сроку на дату предоставления опционов.

Ожидаемая потеря прав оценивается с учетом исторических тенденций в отношении текучести кадров на руководящих и иных должностях.

На дату предоставления опционов Группа не объявляла о выплате дивидендов. Таким образом, предполагаемые ежегодные дивиденды на одну акцию равны нулю. Любые последующие изменения в политике выплаты дивидендов будут учитываться при оценке опционов, выдаваемых в будущем.

Обязательства по восстановлению окружающей среды

Горнодобывающая и геологоразведочная деятельность Группы регулируется рядом законов и норм, направленных на защиту окружающей среды. Резерв по расходам на вывод оборудования из эксплуатации и восстановление земель представляет собой текущую оценочную стоимость будущих затрат на исполнение данных обязательств, которая отражает будущие затраты, инфляцию, изменения обменных курсов и допущения относительно рисков, связанных с будущими оттоками денежных средств, а также применимую процентную ставку к дисконтированию будущих оттоков денежных средств. Фактически понесенные расходы в будущих периодах могут существенно отличаться от оценочных. Кроме того, на балансовую стоимость данного резерва могут оказать влияние будущие изменения нормативно-правовых актов в области охраны окружающей среды, оценки срока эксплуатации рудников и ставки дисконтирования.

Условные факты хозяйственной деятельности

Характер условных фактов хозяйственной деятельности предполагает, что они будут реализованы только при возникновении или невозникновении одного или более будущих событий. Оценка таких условных фактов хозяйственной деятельности неотъемлемо связана с применением значительной доли субъективного суждения и субъективных оценок результатов будущих событий.

Налоги на прибыль

Группа уплачивает налог на прибыль в Российской Федерации и в Казахстане. Определение суммы резерва по налогу на прибыль в значительной степени является предметом субъективного суждения в связи со сложностью законодательства. Существует большое число сделок и расчетов, по которым определение окончательного налогового обязательства не может быть сделано с достаточной степенью уверенности. Группа признает обязательства по налогам, которые могут возникнуть по результатам налоговых проверок, на основе оценки потенциального доначисления налоговых обязательств. В случае, если итоговый результат начисления налога будет отличаться от изначально отраженных сумм, данная разница окажет влияние на сумму налога на прибыль и резерва по налогу на прибыль в периоде, в котором она будет выявлена.

Отложенные налоговые активы пересматриваются на каждую отчетную дату и уменьшаются, если вероятность наличия в будущем налогооблагаемой прибыли, достаточной для полного или частичного использования этих активов, более не является высокой. Оценка такой вероятности предусматривает использование субъективного суждения исходя из ожидаемых результатов деятельности. При оценке вероятности реализации в будущем отложенного налогового актива учитываются различные факторы, в том числе операционные результаты деятельности Группы в предыдущих отчетных периодах, операционные планы 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.

4. Приобретения и выбытия

(а) Приобретение активов

ООО «Кутын»

29 апреля 2011 года, Группа приобрела 100% долю в ООО «Кутынская ГК» (Кутын) у несвязанной стороны Olsen Business Limited, в обмен на 3,500,000 ГДР ОАО «Полиметалл». Курсовая стоимость ГДР на дату приобретения составила 19,14 долларов США. Группа приобрела Кутын, поскольку данная компания владеет лицензией на освоение месторождения золота Кутын, расположенного в Хабаровском крае.

Кутын не отвечает определению бизнеса, содержащемуся в МСФО 3 (2008). Соответственно, он был отражен как приобретение группы активов. Распределение стоимости приобретения между приобретенными группами активов представлено следующим образом:

	Тыс. долл. США
Права на пользование недрами	67 719
Основные средства	618
Прочие обязательства	(1 347)
Приобретенные чистые активы	66 990
Вознаграждение:	
Справедливая стоимость переданных ГДР	66 990

ООО «Индустрия»

27 мая 2011 года Группа приобрела 100% долю в ООО «Индустрия» (Индустрия) у несвязанной стороны Кузьмичева В.В. Группа приобрела ООО «Индустрия», поскольку данная компания владеет лицензией на разведку и освоение скального рудопроявления золота Эльмус. За приобретение Группа выплатила денежное вознаграждение в размере 1,78 млн долларов США. Индустрия не отвечает определению бизнеса, содержащемуся в МСФО 3 (2008). Соответственно, приобретение было отражено как приобретение группы активов. Группа приобрела права на пользование недрами в размере 1,819 млн долларов США и прочие текущие обязательства в размере 0,042 млн долларов США.

ООО «Офис»

13 мая 2011 года Группа приобрела 100% долю в ООО «Офис» (Офис) у несвязанной стороны ООО «ИСТ-Колыма» за 10,32 млн долларов США, 6,2 млн долларов США из которых было зачтено в счет аванса, предоставленного ООО «ИСТ-Колыма» в 2010 году. Группа приобрела Офис, поскольку компания владеет тремя этажами офисных помещений в Магадане. Стоимость офисных помещений составила 9,757 млн долларов США. Оставшаяся сумма 0,563 млн долларов США представляет собой прочие приобретенные активы и обязательства.

В прошлом году были проведены следующие сделки:

ООО «Рудник Авляякан» и ООО «Киранкан»

8 октября 2010 года Группа приобрела у несвязанной стороны, Doland Business Limited, 100% доли в ООО «Рудник Авляякан» («Авляякан») и ООО «Киранкан» («Киранкан») в обмен на 3 500 000 ГДР Компании рыночной стоимостью 17,20 долларов США за одну ГДР на дату приобретения. Группа приобрела Авляякан и Киранкан, поскольку они владеют лицензиями на добычу золота и серебра на Авляяканском и Киранканском месторождениях, расположенных в Хабаровском крае.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

продолжение

4. Приобретения и выбытия (продолжение)

Авлаякан и Киранкан не отвечают определению бизнеса, содержащемуся в МСФО 3 (2008). Соответственно, данные приобретения были отражены как приобретение группы активов. Распределение стоимости приобретения между приобретенными группами активов представлено следующим образом:

	Тыс. долл. США
Права на пользование недрами	64 297
Основные средства	916
Незавершенное строительство	492
Прочие обязательства	(440)
Долгосрочные займы	(5 065)
Приобретенные чистые активы	60 200
Вознаграждение:	
Справедливая стоимость переданных ГДР	60 200

ООО «ПД РУС»

9 декабря 2010 года Группа приобрела у несвязанной стороны, Castalian Trading Limited, 100% доли в ООО «ПД РУС» («ПД РУС»). Группа приобрела «ПД РУС» поскольку оно владеет лицензией на разведку и освоение месторождения золота Светлое, расположенное в Хабаровском крае. Группа выплатила денежное вознаграждение в размере 9,25 млн долларов США в форме погашения обязательств «ПД РУС».

«ПД РУС» не отвечает определению бизнеса, содержащемуся в МСФО 3 (2008). Соответственно, он был отражен как приобретение группы активов. Распределение стоимости приобретения между приобретенными группами активов представлено следующим образом:

	Тыс. долл. США
Права пользования недрами	7 345
Основные средства	744
Прочие активы	1 161
Приобретенные чистые активы	9 250
Вознаграждение:	
Денежные средства	9 250

(b) Отчуждение дочернего предприятия

ЗАО «Северо-восточная угольная компания»

29 июня 2011 года Группа продала несвязанной стороне 100% доли в ЗАО «Северо-восточная угольная компания» за 5,3 млн долларов США. В течение 2010 и 2011 годов ЗАО «Северо-восточная угольная компания» не осуществляла операции. Доход от выбытия рассчитывался следующим образом:

	Тыс. долл. США
Полученное вознаграждение	5 300
Балансовая стоимость выбывших основных средств	(5 725)
Балансовая стоимость выбывших обязательств	5 356
Доход от выбытия	4 931

(с) Отчуждение дочернего предприятия в обмен на долю в зависимой компании

В ноябре 2010 года Группа заключила соглашение с ООО «Валенторский Рудник» и Кузьмичевым В.В. о создании ОАО «Урал-Полиметалл» («Урал-Полиметалл»). Группа внесла в «Урал-Полиметалл» 100% своей доли в ООО «Полиметаллы Северного Урала», дочернем предприятии Группы, владеющим лицензией на добычу золота, цинка и серебра на месторождении Галкинское (Примечание 19). Другие инвесторы также внесли активы в предприятие, при этом доля участия Группы в «Урал-Полиметалле» составляет 33%.

Балансовая стоимость чистых активов, внесенных в уставный капитал на дату выбытия, была приблизительно равна справедливой стоимости. Выбывшие активы представлены следующим образом:

	Тыс. долл. США
Балансовая стоимость выбывших активов	
Права пользования недрами	3 936
Прочие активы	2 641
Выбывшие чистые активы	6 577
Прибыль от выбытия	3 580
Справедливая стоимость приобретенной доли участия в зависимом предприятии	10 157

5. Информация по отчетным сегментам

Группа выделяет семь отчетных сегментов:

- > Воронцовский (ЗАО «Золото Северного Урала»);
- > Хаканджинский (ОАО «Охотская ГГК», ООО «Рудник Авляякан» и ООО «Киранкан», (Примечание 4);
- > Дукат (ЗАО «Серебро Магадана»);
- > Омолон (ООО «Омолонская золоторудная компания», ООО «Рудник Кварцевый»)
- > Варваринское (АО «Варваринское»)
- > Амурск-Албазино (ООО «Ресурсы Албазино», ООО «Амурский гидрометаллургический комбинат»); и
- > Майское (ООО «ЗК Майское»).

Отчетные сегменты определены в соответствии с внутренней управленческой отчетностью Группы и выделены исходя из ее географической структуры. Незначительные компании и направления деятельности (управляющие, геологоразведочные, закупочные и прочие), не отвечающие критериям отчетного сегмента, включены в состав Корпоративного и прочих сегментов. Каждый сегмент занимается добычей золота и серебра, а также сопутствующими видами деятельности, включая разведку месторождений, добычу и переработку руды и восстановление земель. Все сегменты Группы находятся на территории Российской Федерации, за исключением Варваринского, который находится в Казахстане.

Критерием, который используется руководством Группы и руководителем, принимающим операционные решения для оценки результатов деятельности Группы, является значение скорректированной EBITDA для каждого сегмента, которое определяется как прибыль за год, относящаяся к акционерам материнской компании с корректировкой на амортизацию, списания стоимости материально-производственных запасов до величины возможной чистой стоимости реализации, выплаты, рассчитываемые на основе цены акций, затраты на рекультивацию, доход от выбытия дочерних предприятий, приобретения доли владения по цене ниже справедливой стоимости, прибыль/(убыток) по операциям с иностранной валютой, изменение справедливой стоимости производных финансовых инструментов, изменение справедливой стоимости условного вознаграждения, финансовый доход, финансовые затраты и расход по налогу на прибыль. Принципы учетной политики отчетных сегментов соответствуют принципам учетной политики Группы по МСФО, описанным в Примечании 2.

Выручка, показанная для сегмента «Корпоративный и прочие», в основном включает в себя выручку от операций между сегментами, относящихся к поставкам материально-производственных запасов, запчастей и основных средств производственным компаниям. Выручка от операций между сегментами признается исходя из понесенных затрат и фиксированной маржи. Выручка от внешних продаж, включенная в выручку сегмента «Корпоративный и прочие», включает доходы от предоставления услуг третьим сторонам недобывающими дочерними предприятиями Группы.

Руководитель, принимающий операционные решения, не проверяет активы и обязательства бизнес сегментов за исключением текущих материально-производственных запасов, поэтому они не раскрываются в данной консолидированной финансовой отчетности.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

продолжение

5. Информация по отчетным сегментам (продолжение)

Соотношение скорректированной EBITDA по каждому сегменту к прибыли до налогообложения представлено следующим образом:

На и за год, закончившийся 31 декабря 2011 года (тыс. долл. США)	Воронцовский	Хаканджинский	Дукат	Омолон	Варваринское	Амурск-Албазино	Майское	Итого отчетные сегменты	Корпоративные и прочие	Балансы и операции между сегментами	Итого
Выручка от продаж внешним покупателям	280 206	214 114	531 964	73 417	182 004	44 689	–	1 326 394	36	–	1 326 430
Межсегментная выручка	458	202	1 141	9 157	8 964	–	–	19 922	459 043	(478 965)	–
Доля в убытке зависимых предприятий и совместной деятельности	–	–	–	–	–	–	–	–	1 952	–	1 952
Скорректированная EBITDA	175 180	112 885	281 869	4 815	91 189	4 523	(10 258)	660 203	14	(36 351)	623 866
Амортизация основных средств и нематериальных активов	(24 957)	(15 852)	(23 172)	(11 137)	(13 055)	(7 631)	(246)	(96 050)	(604)	–	(96 654)
Затраты на рекультивацию	(1 753)	(804)	(938)	(88)	–	–	–	(3 583)	–	–	(3 583)
Снижение стоимости материально-производственных запасов до чистой стоимости возможной реализации	16	2 476	(2 657)	(3 352)	(423)	(398)	(1 893)	(6 231)	–	–	(6 231)
Затраты на листинг	–	–	–	–	–	–	–	–	(9 511)	–	(9 511)
Выплаты на основе акций	–	–	–	–	–	–	–	–	(57 116)	–	(57 116)
Операционная прибыль/(убыток)	148 486	98 705	255 102	(9 762)	77 711	(3 506)	(12 397)	554 339	(67 217)	(36 351)	450 771
Доходы от выбытия дочерних предприятий	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	4 931
Отрицательные курсовые разницы	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	(13 634)
Изменение справедливой стоимости производных финансовых инструментов	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	(1 855)
Изменение справедливой стоимости условного обязательства	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	(6 828)
Финансовые доходы	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	4 208
Финансовые расходы	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	(28 746)
Прибыль до налогообложения											408 847
Расходы по налогу на прибыль	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	(118 985)
Прибыль за год, относимая к акционерам материнской компании											289 862
Текущие запасы металлопродукции	48 911	49 005	92 378	89 414	39 279	47 795	16 768	383 550	214	(5 057)	378 707
Текущие запасы, не относящиеся к металлопродукции	7 379	35 099	41 897	45 621	22 175	35 327	10 679	198 177	52 526	(16 194)	234 509
Внеоборотные активы по сегментам:											
Основные средства	98 872	151 311	415 421	229 851	153 505	483 370	171 645	1 703 975	197 999	–	1 901 974
Гудвил	–	13 431	8 242	–	64 537	–	22 377	108 587	–	–	108 587
Внеоборотные материально-производственные запасы	2 947	6 401	7 356	9 711	2 842	8 278	3 912	41 447	2 871	–	44 318
Инвестиции в зависимые и совместные предприятия	–	–	–	–	–	–	–	–	23 558	–	23 558
Итого активы по сегментам	158 109	255 247	565 294	374 597	282 338	574 770	225 381	2 435 736	277 168	(21 251)	2 691 653
Поступления внеоборотных активов:											
Поступления основных средств	12 693	39 148	71 878	74 858	15 897	155 188	94 476	464 138	19 232	(3 821)	479 549
Приобретено в ходе приобретения группы активов	–	–	–	–	–	–	–	–	79 912	–	79 912

На и за год, закончившийся 31 декабря 2010 года (тыс. долл. США)	Воронцовский	Хаканджинский	Дукат	Омолон	Варваринское	Амурск-Албазино	Майское	Итого отчетные сегменты	Корпоративные и прочие	Балансы и операции между сегментами	Итого
Выручка от продаж внешним покупателям	213 906	215 300	345 457	24 649	125 456	–	–	924 768	608	–	925 376
Межсегментная выручка	310	57	116	–	–	–	–	483	287 462	(287 945)	–
Доля в убытке зависимых предприятий и совместной деятельности	–	–	–	–	–	–	–	–	(1 170)	–	(1 170)
Скорректированная EBITDA	131 349	119 831	153 932	(8 202)	54 831	(9 104)	(5 281)	437 356	(7 254)	(5 223)	424 879
Амортизация основных средств и нематериальных активов	(22 537)	(14 030)	(21 957)	(1 662)	(9 062)	–	(767)	(70 015)	(319)	–	(70 334)
Затраты на рекультивацию	(1 059)	(524)	(170)	(232)	(877)	–	–	(2 862)	–	–	(2 862)
Снижение стоимости материально-производственных запасов до чистой стоимости возможной реализации	–	(491)	(1 043)	(384)	(13 401)	–	–	(15 319)	–	–	(15 319)
Выплаты на основе акций	–	–	–	–	–	–	–	–	(7 896)	–	(7 896)
Операционная прибыль/(убыток)	107 753	104 786	130 762	(10 480)	31 491	(9 104)	(6 048)	349 160	(15 469)	(5 223)	328 468
Доходы от выбытия дочерних предприятий	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	3 580
Отрицательные курсовые разницы	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	(337)
Изменение справедливой стоимости производных финансовых инструментов	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	(909)
Изменение справедливой стоимости условного обязательства	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	(3 616)
Финансовые доходы	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	785
Финансовые расходы	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	(21 541)
Прибыль до налогообложения	107 753	104 786	130 762	(10 480)	31 491	(9 104)	(6 048)	349 160	(15 469)	(5 223)	306 430
Расходы по налогу на прибыль	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	(67 414)
Прибыль за год, относимая к акционерам материнской компании	107 753	104 786	130 762	(10 480)	31 491	(9 104)	(6 048)	349 160	(15 469)	(5 223)	239 016
Текущие запасы металлопродукции	45 086	18 578	56 497	34 746	24 315	12 664	1 541	193 427	–	–	193 427
Текущие запасы, не относящиеся к металлопродукции	7 450	34 227	35 106	23 674	16 901	17 983	6 242	141 583	45 969	(12 464)	175 088
Внеоборотные активы по сегментам:											368 515
Основные средства	118 808	155 799	424 529	206 352	152 888	348 589	123 691	1 530 656	112 825	–	1 643 481
Гудвил	–	14 189	8 707	–	68 177	–	23 639	114 712	–	–	114 712
Внеоборотные материально-производственные запасы	2 593	3 042	6 514	4 146	–	–	–	16 295	4 722	–	21 017
Инвестиции в зависимые и совместные предприятия	–	–	–	–	–	–	–	–	26 821	–	26 821
Поступления внеоборотных активов:											1 806 031
Поступления основных средств	11 828	9 837	43 354	60 657	21 766	204 827	59 748	412 017	31 543	–	443 560
Приобретено в ходе приобретения группы активов	–	–	–	–	–	–	–	–	73 794	–	73 794

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

продолжение

6. Выручка

Выручка, разбитая по основным заказчикам:

	Год, закончившийся	
	31 декабря 2011 г. (тыс. долл. США)	31 декабря 2010 г. (тыс. долл. США)
ВТБ	241 815	301 015
Казцинк	136 661	4 901
Государственный фонд драгоценных металлов и драгоценных камней Российской Федерации (Гохран)	122 048	7 752
Metalor S. A.	106 870	80 942
Сбербанк	106 430	76 316
HSBC	100 314	9 703
Прочие	250 455	127 963
Итого реализация третьим сторонам	1 064 593	608 592
Реализация связанным сторонам		
Номос-Банк	258 794	315 405
Итого реализация металлов	1 323 387	923 997
Прочее	3 043	1 379
Итого	1 326 430	925 376

Анализ доходов по операциям с отдельными покупателями, на долю которых приходится 10% (или более) общей выручки Группы по отчетным сегментам представлен следующим образом:

	Год, закончившийся 31 декабря 2011 г. (тыс. долл. США)				
	Дукат	Хаканджинское	Воронцовское	Омолон	Итого
ВТБ	191 889	–	49 926	–	241 815
Номос-Банк	–	177 559	18 288	62 947	258 794
Казцинк	136 661	–	–	–	136 661
Итого	328 550	177 559	68 214	62 947	637 270

	Год, закончившийся 31 декабря 2010 г. (тыс. долл. США)				
	Дукат	Хаканджинское	Воронцовское	Омолон	Итого
Номос-Банк	81 641	167 208	42 084	24 472	315 405
ВТБ	235 146	32 797	33 072	–	301 015
Итого	316 787	200 005	75 156	24 472	616 420

Доходы по географическим регионам по местонахождению покупателей представлены следующим образом:

	Год, закончившийся	
	31 декабря 2011 г. (тыс. долл. США)	31 декабря 2010 г. (тыс. долл. США)
Продажи на территории Российской Федерации	862 763	780 284
Продажи в Китай	119 823	44 515
Продажи в Европу	207 184	95 676
Продажи в Казахстан	136 660	4 901
Итого	1 326 430	925 376

Ниже представлен анализ выручки от продаж золота, серебра и меди:

	Год, закончившийся 31 декабря 2011 г.			Год, закончившийся 31 декабря 2010 г.		
	Тыс. унций/тонн (не аудировано)	Средняя цена (долл. США за тройскую унцию/тонну) (не аудировано)	(тыс. долл. США)	Тыс. унций/тонн (не аудировано)	Средняя цена (долл. США за тройскую унцию/тонну) (не аудировано)	(тыс. долл. США)
Золото (тыс. унций)	448	1 556,10	697 135	440	1 232,09	542 118
Серебро (тыс. унций)	17 045	34,04	580 182	17 961	19,64	352 721
Медь (тонн)	6 363	7 240,30	46 070	3 991	7 305,94	29 158
Итого			1 323 387			923 997

7. Себестоимость реализации

	Год, закончившийся	
	31 декабря 2011 г. (тыс. долл. США)	31 декабря 2010 г. (тыс. долл. США)
Денежные операционные расходы		
Расходы на добычу (Примечание 8)	319 740	173 922
Расходы на переработку (Примечание 9)	254 817	173 540
Приобретение руды у третьих сторон	16 817	11 198
Налог на добычу полезных ископаемых	96 955	57 210
Итого денежные операционные расходы	688 329	415 870
Износ и истощение внеоборотных активов (Примечание 10)	140 253	75 709
Затраты на рекультивацию	3 583	2 862
Итого издержки производства	832 165	494 441
Увеличение запасов металлопродукции	(215 492)	(53 160)
Снижение стоимости материально-производственных запасов до возможной чистой стоимости реализации (Примечание 21)	6 232	15 319
Итого изменение запасов металлопродукции	(209 260)	(37 841)
Себестоимость прочей реализации	2 835	1 514
Итого	625 740	458 114

8. Расходы на добычу

	Год, закончившийся	
	31 декабря 2011 г. (тыс. долл. США)	31 декабря 2010 г. (тыс. долл. США)
Расходные материалы и запасные части	110 695	66 810
Услуги	120 398	60 536
Заработная плата	83 299	43 743
Налоги (кроме налога на прибыль)	1 839	242
Прочие расходы	3 509	2 591
Итого (Примечание 7)	319 740	173 922

9. Расходы на переработку

	Год, закончившийся	
	31 декабря 2011 г. (тыс. долл. США)	31 декабря 2010 г. (тыс. долл. США)
Расходные материалы и запасные части	117 407	80 339
Услуги	88 069	57 249
Заработная плата	47 088	33 900
Налоги (кроме налога на прибыль)	178	134
Прочие расходы	2 075	1 918
Итого (Примечание 7)	254 817	173 540

10. Износ и истощение внеоборотных активов

	Год, закончившийся	
	31 декабря 2011 г. (тыс. долл. США)	31 декабря 2010 г. (тыс. долл. США)
Добыча	106 402	48 211
Переработка	33 851	27 498
Итого (Примечание 7)	140 253	75 709

Амортизация основных средств не включает в себя амортизацию, относящуюся к внеоборотным активам, включаемую в общехозяйственные, административные и коммерческие расходы, а также амортизацию, относящуюся к активам, используемым в проектах по освоению месторождений и капитальном строительстве, которая была капитализирована. Расходы на амортизацию, исключенные из расчетов скорректированного показателя EBITDA Группы (см. Примечание 5), также не включают в себя суммы, которые были включены в нереализованные остатки запасов металлопродукции.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

продолжение

11. Общехозяйственные, административные и коммерческие расходы

	Год, закончившийся	
	31 декабря 2011 г. (тыс. долл. США)	31 декабря 2010 г. (тыс. долл. США)
Заработная плата	72 291	42 745
Услуги	24 177	20 540
Выплаты на основе акций	57 116	7 896
Амортизация	4 122	2 005
Прочее	11 917	8 914
Итого	169 623	82 100

12. Прочие расходы

	Год, закончившийся	
	31 декабря 2011 г. (тыс. долл. США)	31 декабря 2010 г. (тыс. долл. США)
Расходы на геологоразведочные работы	30 212	8 105
Налоги, кроме налога на прибыль	11 278	14 467
Расходы на листинг	9 511	–
Социальные выплаты	8 692	6 468
Расходы на содержание жилищно-коммунального хозяйства	6 357	4 269
Убыток от выбытия основных средств	6 203	6 296
Предварительные пуско-наладочные работы на Омолонском комбинате	–	7 156
Резерв по безнадежной задолженности	(1 171)	2 333
Прочие расходы	7 262	6 430
Итого	78 344	55 524

Затраты, понесенные в связи с включением акций в Официальный список ценных бумаг Управления по листингу Великобритании и соответствующей реструктуризацией Группы, были отнесены на расходы. Затраты, понесенные в отношении выпуска новых (премиальных) акций в ходе допуска, были зачтены в счет Объявленного Капитала.

Расходы на геологоразведку включают списание 13,2 млн долларов США активов, относящихся к разведке и оценке запасов по сегменту Дукат, по которому руководство решило приостановить работы по разработке, в основном, на месторождении Роговикское.

13. Вознаграждение персонала

Средневзвешенное количество сотрудников на 31 декабря 2011 года составило:

	Год, закончившийся	
	31 декабря 2011 г. Количество	31 декабря 2010 г. Количество
Воронцовское	848	830
Хаканджинское	1 021	914
Дукат	1 824	1 787
Омолон	913	607
Варваринское	657	614
Амурск-Албазино	897	581
Майское	617	397
Корпоративный и прочие	1 274	1 182
Итого	8 051	6 912

	Год, закончившийся	
	31 декабря 2011 г. (тыс. долл. США)	31 декабря 2010 г. (тыс. долл. США)
Зарботная плата	204 379	143 107
Затраты на социальное обеспечение	40 040	23 785
Выплаты на основе акций	57 116	7 896
Итого затраты на выплату заработной платы	301 535	174 788
За вычетом: затраты на выплаты сотрудникам, капитализированные	(30 250)	(41 802)
За вычетом: затраты на выплаты сотрудникам, включенные в нереализованные остатки запасов металлопродукции	(30 935)	(6 398)
Затраты на выплаты сотрудникам, включенные в операционные расходы	240 350	126 588

Группа выплачивает обязательные взносы в государственные социальные фонды, включая пенсионные фонды Российской Федерации и Казахстана, которые относятся на расходы по мере их начисления. По состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 года взносы составили 31,8 и 15,3 млн долларов США, соответственно.

Информация о компенсациях ключевому управленческому персоналу раскрыта в Примечании 33.

14. Вознаграждение аудиторам

	Год, закончившийся	
	31 декабря 2011 г. (тыс. долл. США)	31 декабря 2010 г. (тыс. долл. США)
Вознаграждение аудиторам и его аффилированным лицам за аудит Годового отчета Компании:		
Великобритания	250	–
За пределами Великобритании	555	877
Итого расходы на аудит	805	877
Услуги по проведению обзорной проверки финансовой отчетности	–	135
Услуги по обеспечению соответствия требованиям налогообложения	28	30
Прочие услуги	3 482	–
Итого неаудиторские услуги	3 510	165
Итого вознаграждение аудитору	4 315	1 042

Прочие услуги, предоставленные в данном году, относятся к услугам в отношении листинга Группы и привлечения капитала в данном финансовом году (см. Примечание 1). 0,5 млн долларов США из этих затрат были отнесены в объявленный акционерный капитал Группы в соответствии с методологией, описанной в Примечании 31.

15. Финансовые расходы

	Год, закончившийся	
	31 декабря 2011 г. (тыс. долл. США)	31 декабря 2010 г. (тыс. долл. США)
Процентные расходы по кредитам и займам	20 074	16 991
Амортизация дисконта по займам	5 344	2 138
Амортизация дисконта по обязательствам по выводу активов из эксплуатации	3 328	2 412
Итого	28 746	21 541

Процентные расходы по кредитам и займам не включают в себя затраты по займам, которые включены в состав соответствующих требованиям капитализации активов в размере 12,5 млн и 9,59 млн долларов США за годы, закончившиеся 31 декабря 2011 и 2010 годов соответственно. Данные суммы начислены по общему портфелю займов с использованием ставки капитализации в размере 2,81% и 6,11% соответственно, в отношении накопленных расходов по таким активам.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

продолжение

16. Налог на прибыль

Расход по налогу на прибыль за год, закончившийся 31 декабря 2011 года, представлен следующим образом:

	31 декабря 2011 г. (тыс. долл. США)	31 декабря 2010 г. (тыс. долл. США)
Текущий налог на прибыль	127 671	76 922
Отложенный налог на прибыль	(8 686)	(9 508)
Итого	118 985	67 414

Сопоставление представленной в финансовой отчетности суммы расходов по налогу на прибыль и суммы прибыли до налогообложения за год, представлена следующим образом:

	Год, закончившийся	
	31 декабря 2011 г. (тыс. долл. США)	31 декабря 2010 г. (тыс. долл. США)
Прибыль до налога на прибыль	408 847	306 430
Налог на прибыль по установленной ставке 20%	81 769	61 286
Убыток, понесенный в безналоговых юрисдикциях	5 998	234
Выплаты на основе акций	11 423	1 579
Налоговый эффект от не принимаемых к вычету расходов и иных постоянных налоговых разниц	14 490	4 315
Корректировки за предыдущий год	5 305	–
Итого расходы по налогу на прибыль	118 985	67 414

Фактический расход по налогу на прибыль отличается от суммы, которая была бы определена путем применения установленной в Российской Федерации и Казахстане ставки 20% к прибыли до налогообложения в результате применения налоговых правил соответствующей юрисдикции, которые не разрешают вычеты определенных расходов, включаемых в прибыль до налогообложения. Данные вычеты включают выплаты на основе акций, социальные и прочие непроизводственные расходы, определенные общие, административные, финансовые расходы, курсовые разницы и прочие расходы.

В ходе своей обычной деятельности Группа подвергается проверкам налоговыми органами на территории Российской Федерации и Казахстана. Среди основных добывающих компаний Группы, налоговые органы провели проверку ООО «Охотская ГТК», ЗАО «Серебро Магадана» за период до 2007 года, ЗАО «Золото Северного Урала» за период до 2009 года и АО «Варваринское» за период до 2010 года. В соответствии с российским и казахстанским налоговым законодательством, ранее проведенные проверки не исключают полностью последующие требования, относящиеся к проверенному периоду. На 31 декабря 2011 года Федеральная налоговая служба Российской Федерации и Налоговая служба Республики Казахстан не предложили существенных корректировок.

Отложенный налог относится к временным разницам между балансовой стоимостью активов и обязательств в целях финансовой отчетности и суммой, определяемой для целей налогообложения.

Ниже представлены основные отложенные налоговые активы и обязательства Группы и их изменения за текущий и предшествующий отчетный периоды.

	Обязательства по восстановлению окружающей среды тыс. долл. США	Товарно- материальные запасы тыс. долл. США	Основные средства тыс. долл. США	Торговая и прочая кредиторская задолженность тыс. долл. США	Налоговые убытки тыс. долл. США	Заем тыс. долл. США	Прочее тыс. долл. США	Итого тыс. долл. США
На 1 января 2011 г.	8 881	2 774	(84 262)	822	36 213	–	9 903	(25 669)
Расходы/(доходы), относимые на прибыли и убытки	2 723	(11 538)	2 985	3 663	21 234	(2 875)	(7 506)	8 686
Курсовые разницы	(614)	942	3 254	36	(3 786)	251	(324)	(241)
На 31 декабря 2011 г.	10 990	(7 822)	(78 023)	4 521	53 661	(2 624)	2 073	(17 224)

Отложенные налоговые активы и обязательства принимаются к зачету, если Группа имеет на то законное право. Ниже представлен анализ отложенных налоговых активов и обязательств (после зачета) для целей финансовой отчетности:

	31 декабря 2011 г. (тыс. долл. США)	31 декабря 2010 г. (тыс. долл. США)
Отложенные налоговые обязательства	(79 342)	(83 345)
Отложенные налоговые активы	62 118	57 676
Итого	(17 224)	(25 669)

Налоговые убытки, перенесенные с прошлых периодов, представляют собой суммы, которые будут зачитываться против будущей налогооблагаемой прибыли компаниями ООО «Омолонская золоторудная компания», ООО «ЭК Майское», ООО «Ресурсы Албазино» и Компанией в период до 2021 года. Каждое юридическое лицо в составе Группы представляет собой отдельного налогоплательщика по налогу на прибыль. Налоговые убытки одной компании не могут быть использованы для снижения налогооблагаемой прибыли других компаний Группы. По состоянию на 31 декабря 2011 и 31 декабря 2010 годов сумма переносимого на будущее накопленного налогового убытка составляла 268,3 млн долларов США (8,6 млрд руб.) и 181,1 млн долларов США (5,52 млрд руб.), соответственно.

Исходя из предполагаемого будущего налогооблагаемого дохода в Российской Федерации и Казахстане и существующих стратегий налогового планирования Группа полагает, что возможность возмещения признанного чистого налогового актива в размере 62,1 млн долларов США по состоянию на 31 декабря 2011 года имеет более чем 50% вероятность.

Убытки, понесенные отдельными налогооблагаемыми юридическими лицами за последние несколько лет, имеют историю за ряд предшествующих периодов по состоянию на 31 декабря 2011 года. Исходя из прогнозов наличия достаточных налогооблагаемых доходов в периоде переноса убытков, Группа сделала вывод, что имеются достаточные доказательства того, что убытки в будущих периодах будут преодолены.

Группа оценивает будущие налогооблагаемые доходы исходя из доказанных и вероятных запасов, которые могут быть разработаны с экономической выгодой. Доход от доказанных и вероятных рудных запасов Группы является предсказуемым источником будущего совокупного дохода и создает достаточный будущий налогооблагаемый доход для реализации чистых отложенных налоговых активов Группы. Группа планирует генерировать достаточный объем налогооблагаемой прибыли для полной реализации своих чистых отложенных налоговых активов даже в условиях различных стресс-сценариев. Сумма отложенных налоговых активов, которые могут быть реализованы, может уменьшиться в ближайшем будущем, если оценочные будущие налогооблагаемые доходы в перенесенном периоде сократятся из-за переносов срока начала эксплуатации, сокращения оценочных запасов руды, увеличению обязательств по охране окружающей среды или снижения цен на драгоценные металлы.

Сроки использования налоговых убытков Группы распределяются следующим образом:

	31 декабря 2011 г. (тыс. долл. США)
За год, закончившийся 31 декабря 2012 года	–
31 декабря 2013 года	13
31 декабря 2014 года	2 735
31 декабря 2015 года	7 563
31 декабря 2016 года	12 385
31 декабря 2017 года	21 813
31 декабря 2018 года	34 359
31 декабря 2019 года	43 937
31 декабря 2020 года	46 916
31 декабря 2021 года	98 578
Итого убытков, перенесенных на будущие периоды в целях налогообложения	268 299

Отложенные налоговые обязательства по налогам, которые подлежали бы уплате по неполученным доходам по некоторым из дочерних компаний Группы, не были признаны, так как Группа установила, что нераспределенная прибыль ее дочерних компаний не будет распределяться в обозримом будущем. Временные разницы, связанные с инвестициями в дочерние компании, для которых отложенные налоговые обязательства не были признаны, составили 1 066,3 млн долларов США (2010: отсутствуют).

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

продолжение

17. Основные средства

	Активы, связанные с разведкой и оценкой запасов (тыс. долл. США)	Горно-металлургические основные средства (тыс. долл. США)	Основные средства, не относящиеся к горно-металлургическому производству (тыс. долл. США)	Незавершенное капитальное строительство (тыс. долл. США)	Итого (тыс. долл. США)
Первоначальная стоимость					
Остаток на 1 января 2010 г.	66 364	1 021 066	62 427	222 115	1 371 972
Приобретения	63 053	87 603	4 741	288 163	443 560
Ввод в эксплуатацию	(59 299)	112 470	1 641	(54 812)	–
Изменения в обязательствах по выводу из эксплуатации	–	7 836	–	–	7 836
Приобретено в ходе приобретения группы активов	565	72 737	–	492	73 794
Выбытие в связи с продажей дочернего предприятия	(3 936)	–	–	–	(3 936)
Выбытия	(1 633)	(12 151)	(4 259)	–	(18 043)
Пересчет в валюту представления отчетности	(572)	(9 039)	(481)	(2 528)	(12 620)
Остаток на 31 декабря 2010 г.	64 542	1 280 522	64 069	453 430	1 862 563
Приобретения	63 386	103 286	12 999	299 878	479 549
Ввод в эксплуатацию	(7 945)	208 807	8 726	(209 588)	–
Изменения в обязательствах по выводу из эксплуатации	–	5 876	–	–	5 876
Приобретено в ходе приобретения группы активов	–	70 156	9 756	–	79 912
Выбытие в связи с продажей дочернего предприятия	(5 383)	–	(342)	–	(5 725)
Выбытия	(13 263)	(12 580)	(1 167)	(120)	(27 130)
Пересчет в валюту представления отчетности	(6 464)	(96 541)	(6 577)	(32 173)	(141 755)
Остаток на 31 декабря 2011 г.	94 873	1 559 526	87 464	511 427	2 253 290
Накопленная амортизация					
Остаток на 1 января 2010 г.	–	(123 546)	(5 878)	–	(129 424)
Начислено за год	–	(89 610)	(7 138)	–	(96 748)
Исключено при выбытии	–	3 965	1 888	–	5 853
Пересчет в валюту представления отчетности	–	1 174	63	–	1 237
Остаток на 31 декабря 2010 г.	–	(208 017)	(11 065)	–	(219 082)
Начислено за год	–	(155 875)	(6 697)	–	(162 572)
Исключено при выбытии	–	5 949	468	–	6 417
Пересчет в валюту представления отчетности	–	22 776	1 145	–	23 921
Остаток на 31 декабря 2011 г.	–	(335 167)	(16 149)	–	(351 316)
Остаточная балансовая стоимость					
1 января 2010 г.	66 364	897 520	56 549	222 115	1 242 548
31 декабря 2010 г.	64 542	1 072 505	53 004	453 430	1 643 481
31 декабря 2011 г.	94 873	1 224 359	71 315	511 427	1 901 974

На 31 декабря 2011 года активы, относящиеся к горно-металлургическому производству, включали права пользования недрами остаточной стоимостью 363,5 млн долларов США (на 31 декабря 2010 года: 384,3 млн долларов США). Права на разработку месторождений Группы представлены активами, приобретенными в связи с покупкой дочерних предприятий.

На 31 декабря 2010 года в состав основных средств входили арендованные активы остаточной стоимостью 10,6 млн долларов США (представленные оборудованием), соответственно. На 31 декабря 2011 года арендованные активы отсутствовали.

Расходы на геологоразведку включают списание 13,2 млн долларов США активов, относящихся к разведке и оценке запасов по сегменту «Дукат», по которому руководство решило приостановить работы по разработке, в основном, на месторождении Роговикское.

По состоянию на 31 декабря 2010 года основные средства общей остаточной стоимостью 137,8 млн долларов США (включая права пользования недрами остаточной стоимостью 9,2 млн долларов США) находились в залоге в качестве обеспечения долговых обязательств Группы (Примечание 24). По состоянию на 31 декабря 2011 года Группа не имела основных средств, находящихся в залоге в качестве обеспечения.

18. Гудвил

	31 декабря 2011 г. (тыс. долл. США)	31 декабря 2010 г. (тыс. долл. США)
На 1 января	114 712	115 729
Эффект от пересчета валют	(6 125)	(1 017)
На 31 декабря	108 587	114 712

Для оценки на предмет обесценения гудвил был отнесен к следующим генерирующим единицам, являющимся операционными сегментами:

	31 декабря 2011 г. (тыс. долл. США)	31 декабря 2010 г. (тыс. долл. США)
Варваринское	64 537	68 177
Майское	22 377	23 639
Хаканджинское	13 431	14 189
Дукат	8 242	8 707
Итого	108 587	114 712

Балансовая стоимость гудвила подлежит ежегодному пересмотру на предмет возможного превышения его возмещаемой стоимости. Возмещаемая стоимость генерирующей единицы определяется исходя из расчета справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу. Справедливая стоимость определяется по методу дисконтированных денежных потоков (ДДП). Метод дисконтированных денежных потоков используется в отношении разработки доказанных и вероятных запасов. Метод остаточной маржи, представляющий собой расширение метода ДДП, применяется к разработке ресурсов, не относящихся к доказанным и вероятным запасам, исходя из допущения, что они могут быть разработаны после окончания прогнозного периода ДДП. Используемые в расчетах объемы ресурсов основаны на значениях оцененных, выявленных и предполагаемых ресурсов, к которым применяется коэффициент пересчета для получения предполагаемой выработки. Для определения общего годового потока денежных средств постоянный поток денежных средств на единицу соответствующего металла обычно сопоставляется с годовым показателем извлекаемых ресурсов на основе прошлого опыта и корректировки на соответствующий риск.

В расчетах использовалась фиксированная ставка дисконтирования, которая и равнялась средневзвешенной стоимости капитала «Полиметалла» (9% во всех периодах). Метод ДДП используется в течение срока полного истощения доказанных и вероятных запасов с учетом следующих основных допущений:

- > Объемы производства;
- > Цены на товары;
- > Доказанные и вероятные запасы; и
- > Себестоимость производства.

Объемы извлекаемых запасов и ресурсов основаны на существующих на конец года данных о доказанных и вероятных запасах и ресурсах. Себестоимость производства основана на оценках руководства относительно срока отработки рудника. Оценочные объемы производства основаны на детальных планах относительно сроков отработки рудников и учитывают планы разработки рудников, которые были утверждены руководством в рамках процесса долгосрочного планирования. Цены на товары основаны на последних внутренних прогнозах, сравниваемых с внешними источниками информации.

Метод остаточной маржи используется для оценки ресурсов, которые в настоящее время не включены в операционный план по активу. Методология включает в себя расчет оценочной себестоимости единицы продукции на унцию для прогнозирования чистых денежных потоков от операционной деятельности, которые дисконтируются до текущей стоимости. При применении метода остаточной маржи Компания опирается на следующие ключевые допущения:

- > Производственные прогнозы основаны на средневзвешенном объеме оцененных, выявленных и предполагаемых ресурсов, в которых коэффициент пересчета для оцененных и выявленных ресурсов равен 0,7, а коэффициент пересчета для предполагаемых ресурсов составляет 0,5; и
- > Устойчивый поток денежных средств на единицу определенного металла (золота или серебра) определен как средний поток денежных средств по определенному металлу за период, когда их стоимости в реальном выражении были относительно стабильными.

По мнению руководства, разумное изменение ключевых допущений не приведет к начислению убытка от обесценения гудвила.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

продолжение

19. Вложения в зависимые и совместные предприятия

Инвестиции Группы в совместные и зависимые предприятия по состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 года представлены в следующей таблице:

	31 декабря 2011 г.		31 декабря 2010 г.	
	% голосующих акций	Балансовая стоимость (тыс. долл. США)	% голосующих акций	Балансовая стоимость (тыс. долл. США)
Зависимые предприятия				
ОАО «Урал-Полиметалл»	33,3	11 152	33,3	10 901
Совместные предприятия				
Совместное предприятие с AngloGold Ashanti Limited	50	12 406	50	15 920
Итого		23 558		26 821

Совместное предприятие с AngloGold Ashanti Limited

В феврале 2008 года Компания подписала соглашение о создании стратегического альянса и совместного предприятия («СП») с AngloGold Ashanti Limited. В соответствии с условиями данного соглашения каждой стороне принадлежит 50% в СП. СП было создано с целью реализации проектов по освоению месторождений на территории нескольких российских регионов. В феврале 2012 года Группа приобрела оставшиеся 50% в СП. Информация о событиях после отчетной даты раскрывается подробно в Примечании 35.

Вложения в уставный капитал ОАО «Урал-Полиметалл»

В ноябре 2010 года Группа заключила соглашение с ООО «Валенторский Рудник» и Кузьмичевым В.В. о создании ОАО «Урал-Полиметалл» («Урал-Полиметалл»). Группа внесла в «Урал-Полиметалл» 100% своей доли в ООО «Полиметаллы Северного Урала», дочернем предприятии Группы, владеющим лицензией на добычу золота, цинка и серебра на месторождении Галкинское (Примечание 4). Помимо месторождения Галка, активы, внесенные другими инвесторами в «Урал-Полиметалл», включают работающий открытый медно-цинковый рудник, подземный медный и железный рудник и перерабатывающий завод. В рамках данного соглашения Группе, ООО «Валенторский рудник» и Кузьмичеву В.В. принадлежат соответственно 33,3%, 55,7% и 11% акций «Урал-Полиметалла». ОАО «Урал-Полиметалл» было создано с целью реализации проектов по освоению месторождений, а также добыче и переработке серебра, цинка, меди и железной руды в Уральском регионе Российской Федерации.

На 31 декабря 2011 и 2010 года принадлежащие Группе доли владения в дочерних предприятиях СП и «Урал-Полиметалле» были представлены следующим образом:

	Страна	Процент участия, %	
		31 декабря 2011 г.	31 декабря 2010 г.
Совместное предприятие с AngloGold Ashanti Limited			
ЗАО «Енисейская горно-геологическая компания»	Россия	50	50
ООО «Имитзолото»	Россия	50	50
ООО «Амикан»	Россия	50	50
ООО «Золото тайги»	Россия	50	50
ОАО «Урал-Полиметалл»			
ООО «Полиметаллы Северного Урала»	Россия	33	33
ООО «Валенторский медный карьер»	Россия	33	33
ООО «Уралдрагмет»	Россия	33	33

В таблице ниже представлены сводные данные по финансовому положению и доле Группы в чистых убытках СП с AngloGold Ashanti Limited и инвестиции в «Урал-Полиметалл»:

	AngloGold Ashanti Limited 100% база		ОАО «Урал-Полиметалл» 100% база	
	31 декабря 2011 г. (тыс. долл. США)	31 декабря 2010 г. (тыс. долл. США)	31 декабря 2011 г. (тыс. долл. США)	31 декабря 2010 г. (тыс. долл. США)
Внеоборотные активы	84 191	89 159	45 925	46 952
Оборотные активы	659	477	9 229	6 722
Долгосрочные обязательства	(24 560)	(25 013)	(7 582)	(9 215)
Краткосрочные обязательства	(4 784)	(2 592)	(12 198)	(11 824)
Собственный капитал	(55 506)	(62 031)	(35 374)	(32 634)

	AngloGold Ashanti Limited Год, закончившийся		ОАО «Урал-Полиметалл» Год, закончившийся	
	31 декабря 2011 г. (тыс. долл. США)	31 декабря 2010 г. (тыс. долл. США)	31 декабря 2011 г. (тыс. долл. США)	31 декабря 2010 г. (тыс. долл. США)
Выручка	–	–	28 603	3 266
Чистый (убыток)/прибыль	(5 731)	(1 820)	2 740	(780)
Доля Группы в чистом (убытке)/прибыли совместного предприятия	(2 866)	(910)	914	(260)

20. Долгосрочные займы

	Процентная ставка	31 декабря 2011 г. (тыс. долл. США)	31 декабря 2010 г. (тыс. долл. США)
AngloGold Ashanti Limited (Примечание 33)	7%-8%	6 303	3 455
Сотрудники	6,00%	2 659	1 732
Итого		8 962	5 187

21. Материально-производственные запасы

	31 декабря 2011 г. (тыс. долл. США)	31 декабря 2010 г. (тыс. долл. США)
Материально-производственные запасы, возмещение которых ожидается по истечении более 12 месяцев		
Расходные материалы и запасные части	44 318	21 017
Итого	44 318	21 017
Материально-производственные запасы, возмещение которых ожидается в течение 12 месяцев		
Запасы добытой руды	216 243	103 914
Незавершенное производство	111 866	70 023
Медный, золотой и серебряный концентрат	27 685	16 762
Сплав Доре	22 889	2 407
Готовая металлопродукция	24	321
Итого запасов металлопродукции	378 707	193 427
Расходные материалы и запасные части	234 509	175 088
Итого	613 216	368 515

За год, закончившийся 31 декабря 2011 года, Группа признала списание стоимости запасов добытой руды до величины возможной чистой стоимости реализации в размере 2,8 млн (2010: 13,5 млн долларов США) на Варваринском в связи с низким уровнем извлечения золота и меди из руды с более низким содержанием драгоценных металлов.

По состоянию на 31 декабря 2011 года и на 31 декабря 2010 года материально-производственные запасы, удерживаемые по чистой стоимости реализации, отсутствуют.

Кроме того, Группа списала расходы в течение года, закончившегося 31 декабря 2011 года, в размере 3,5 млн долларов США (по состоянию на год, закончившийся 31 декабря 2010 года, списание отсутствует) по Омолону, которые лишь незначительно повысили стоимость запасов добытой руды.

В течение 2011 года Группа сторнировала ранее созданный резерв под устаревание расходных материалов и запасных частей на год, закончившийся 31 декабря 2011 года в размере 0,6 млн долларов США (в 2010 году: списание 1,8 млн долларов США).

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

продолжение

22. Торговая и прочая дебиторская задолженность

	31 декабря 2011 г. (тыс. долл. США)	31 декабря 2010 г. (тыс. долл. США)
Торговая дебиторская задолженность	37 609	19 765
Дебиторская задолженность, не связанная с торговой деятельностью	28 099	23 574
Краткосрочные займы, выданные предприятию под общим контролем	1 522	–
Краткосрочные займы, выданные сотрудникам	1 426	2 507
Краткосрочные займы, предоставленные объектам финансовых вложений, учитываемым по методу долевого участия	315	–
Итого торговая и прочая дебиторская задолженность	68 971	45 846
За вычетом: Резервы по безнадежным долгам	(980)	(2 163)
Итого	67 991	43 683

Торговая дебиторская задолженность главным образом представлена задолженностью перед АО «Варваринское» и ЗАО «Серебро Магадана» за продажи медного, золотого и серебряного концентрата соответственно, цена на который определяется предварительно.

	31 декабря 2011 г. (тыс. долл. США)	31 декабря 2010 г. (тыс. долл. США)
Казцинк	30 960	4 901
Metalor S. A.	4 440	3 014
Trafigura	2 036	11 096
Прочие	173	754
Итого	37 609	19 765

На 31 декабря 2011 года средний срок погашения дебиторской задолженности по продажам медного, золотого и серебряного концентрата составлял 28 дней (2010: 22 дня). Проценты на остаток торговой дебиторской задолженности не начисляются. Имеющийся у Группы резерв по безнадежной задолженности относится к дебиторской задолженности, не связанной с торговой деятельностью. По состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 годов торговая дебиторская задолженность Группы не являлась просроченной или обесцененной.

Дебиторская задолженность, не связанная с торговой деятельностью, включает задолженность по продаже топлива или операционной аренде машин, переданных субподрядчикам; средний срок погашения такой дебиторской задолженности, не связанной с торговыми операциями, по состоянию на 31 декабря 2011 года составлял 143 дня (2010: 101 день). Проценты на остаток дебиторской задолженности, не связанной с торговой деятельностью, не начисляются.

В указанную выше дебиторскую задолженность, не связанную с торговой деятельностью, включена просроченная задолженность на конец отчетного периода, по которой Группа не признавала резерва по сомнительной задолженности, поскольку значительного изменения уровня кредитоспособности дебиторов не произошло и Группа считает возможным взыскать суммы задолженности. Такая просроченная, но не обесцененная дебиторская задолженность составила 2,8 млн долларов США по состоянию на 31 декабря 2011 года (в 2010: 1,08 млн долларов США), большая часть которой имеет срок погашения в течение 90 дней. Дебиторская задолженность Группы не обеспечена залогами или гарантиями. У Группы нет обеспечения обязательств или иного обеспечения по этим остаткам, равно как и права автоматического зачета дебиторской задолженности в счет задолженности Группы перед контрагентом.

23. Денежные средства и их эквиваленты

	31 декабря 2011 г. (тыс. долл. США)	31 декабря 2010 г. (тыс. долл. США)
Банковские депозиты – в рублях	15 695	–
– в иностранной валюте	629 259	–
Текущие счета в банках – в рублях	2 110	2 120
– в иностранной валюте	11 684	8 884
Прочие денежные средства и их эквиваленты – в рублях	47	52
Итого	658 795	11 056

На 31 декабря 2011 года по банковским депозитам начислялись проценты по ставке 3,5 % годовых, а средний срок погашения составлял 3 месяца со дня размещения. По состоянию на 31 декабря 2011 года все депозиты на сумму 629 млн долларов США в иностранной валюте были номинированы в долларах США (на 31 декабря 2010 года – ноль).

24. Кредиты и займы

	Процентная ставка	Фактическая ставка	31 декабря 2011 г. (тыс. долл. США)	31 декабря 2010 г. (тыс. долл. США)
Займы по амортизированной стоимости				
Банковские кредиты				
<i>Деноминированные в долларах США</i>				
Открытие	1m LIBOR + 2,75%	3,05%	250 050	
Райффайзенбанк	1m LIBOR + 3,1%	3,40%	150 000	153 000
Синдикат банков	3m LIBOR + 3%	3,88%	136 203	127 133
UniCredit Bank AG	3m LIBOR + 2,75%	3,33%	100 000	100 000
ЮниКредитБанк	3m LIBOR + 2,75%	3,33%	100 000	100 000
BSGV	3m LIBOR + 2,5%	3,08%	100 000	–
ИНГ банк (Евразия)	3m LIBOR + 2,5%	3,08%	66 667	75 000
BNP Paribas	3m LIBOR + 2,5%	3,08%	50 000	–
Сбербанк	3m LIBOR + 6,5%	6,81%	–	50 000
Газпромбанк	3,5%-4,5%		–	21 000
HSBC	3m LIBOR + 3,5%	3,85%	–	8 070
<i>Деноминированные в рублях</i>				
HSBC	MOSPRIME + 3%	6,42%	–	10 828
Прочие			14 774	–
Займы от связанных сторон (Примечание 33)			35 401	40 938
Итого кредиты и займы			1 003 095	685 969
За вычетом краткосрочных займов			(348 429)	(90 610)
Долгосрочные займы			654 666	595 359

В таблице ниже представлены сроки погашения по займам:

Срок погашения на год, закончившийся:	Тыс. долл. США
31 декабря 2012 года	348 429
31 декабря 2013 года	244 435
31 декабря 2014 года	223 169
31 декабря 2015 года	185 012
31 декабря 2016 года	2 050
Итого	1 003 095

Банковские кредиты

По состоянию на 31 декабря 2011 года Группа имела неиспользованные средства по доступным кредитным линиям в размере 803 млн долларов США (2010: 237 млн долларов США). Наиболее значительным финансовым условием является соотношение чистые заемные средства/EBITDA, которое должно составлять не более 3,25.

Открытие

6 сентября 2011 года Группа заключила Генеральное соглашение об обратном выкупе акций. Согласно данному соглашению 34,450,357 акций «Полиметалла» (представляющие приблизительно 8,6 % выпущенного акционерного капитала ОАО «Полиметалл») были переданы Otkritie Securities Limited за совокупную цену покупки 250 млн долларов США.

Сущность данного соглашения для целей бухгалтерского учета состоит в том, что это обеспеченный кредит. Он был учтен по амортизированной стоимости с начисленными процентами. Собственные акции ОАО «Полиметалл», выкупленные у акционеров, соответственно, не были отражены как проданные, и, следовательно, данные акции были исключены из расчета неконтрольной доли в ОАО «Полиметалл».

На Дату Обратной Покупки, Группа имела обязательства по обратному выкупу всех акций «Полиметалла», переданных по Соглашению по цене обратной покупки, которая рассчитывалась как сумма: (i) цены, полученной за соответствующие акции «Полиметалла»; и (ii) совокупной суммы, полученной посредством ежедневного применения ставки LIBOR + 2,75% к соответствующей цене за количество дней периода, начавшегося на соответствующую дату передачи и заканчивающегося на Дату Обратной Покупки.

После отчетной даты, Группа ускорила Дату Обратной Покупки и выплатила кредит полностью 16 февраля 2012 года в соответствии с условиями Соглашения.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

продолжение

24. Кредиты и займы (продолжение)

Банковские кредиты

BSGV

В июне 2011 года Группа получила долгосрочную кредитную линию от BSGV, которая дает возможность Группе получить суммы, деноминированные в долларах США, в размере до 100 млн долларов США на финансирование операционной деятельности. Кредиты по данной линии доступны до мая 2014 года. Кредитная линия подлежит погашению равными ежеквартальными платежами, проценты выплачиваются также ежеквартально. Погашение данного долгосрочного кредита частично гарантировано залогом выручки по договору купли-продажи, заключенному с «Росбанком» (Примечание 28). После реорганизации Открытого акционерного общества Banque Societe Generale Vostok («BSGV») по результатам слияния с Акционерным коммерческим банком «РОСБАНК», права BSGV стали действительны для Акционерного коммерческого банка «РОСБАНК» (Открытое акционерное общество).

BNP Paribas

В январе 2011 года Группа получила долгосрочную кредитную линию от BNP Paribas, которая дает возможность Группе получить суммы, деноминированные в долларах США, в размере до 50 млн долларов США на общие цели и для рефинансирования краткосрочной и долгосрочной задолженности Группы. Кредиты по данной линии доступны до февраля 2015 года. Кредитная линия подлежит погашению одинадцатью равными ежеквартальными платежами, начиная с июля 2012. Проценты выплачиваются ежеквартально.

Погашение данного долгосрочного кредита частично гарантировано залогом выручки по договору купли-продажи, заключенному с «Номос-банком» (Примечание 28), связанной стороной.

Райффайзенбанк

В октябре 2010 года Группа получила долгосрочную кредитную линию от Райффайзенбанка, которая дает возможность Группе получить финансирование до 150 млн долларов США. Часть предоставленных кредитных средств была использована Группой для рефинансирования долгосрочного кредита, предоставленного Райффайзенбанком в декабре 2009 года. Оставшаяся часть используется для финансирования операционной деятельности. Кредитная линия действительна до сентября 2015 года. Проценты выплачиваются ежемесячно.

Синдикат банков (включая реструктуризацию 6 апреля 2011 года)

При приобретении АО «Варваринское» Группа приняла на себя обязательства по долгосрочному кредиту в размере 85,7 млн долларов США, подлежащему погашению Синдикату банков в составе Investec Bank Ltd, Investec Bank Plc, Nedbank Limited и Natixis Bank («Синдикат банков»). На 6 апреля 2011 года его балансовая стоимость составила 74,7 млн долларов США.

Помимо указанного выше кредита Группа приняла на себя обязательства по суммам, подлежащим выплате по ранее реализованным форвардным контрактам на продажу и покупку золота по фиксированной цене. По состоянию на 6 апреля 2011 года обязательства по данным контрактам не были погашены, а их балансовая стоимость составила 50,8 млн долларов США.

Для погашения данных двух обязательств ко всем свободным денежным потокам, создаваемым АО «Варваринское», был применен механизм автоматического списания. В соответствии с соглашением об автоматическом списании, каждый день после окончания квартала АО «Варваринское» будет уплачивать 100% суммы, на которую приток денежных средств за квартал превышает 5 млн долларов США. 35% и 65% обязательства подлежат погашению в 2013 и 2014 годах соответственно, если не будут ранее погашены через механизм автоматического списания.

Помимо этого, у Группы имеются чистые производные обязательства по форвардным обязательствам по купле-продаже, которые были представлены отдельно (Примечание 28). На 6 апреля 2011 года их балансовая стоимость составила 100,7 млн долларов США.

6 апреля 2011 года Группа подписала соглашение о реструктуризации своих долговых обязательств и связанных производных форвардных контрактов на продажу и покупку золота (далее – Реструктуризация). В результате Реструктуризации, невыполненные обязательства по форвардным контрактам на продажу и покупку золота были конвертированы в долговые обязательства на дату Реструктуризации по текущей стоимости будущих чистых расчетных платежей данных производных контрактов. В результате частичного немедленного погашения в размере 14,8 млн долларов США, оставшиеся долговые обязательства, принадлежащие Three K Exploration and Mining Limited, дочернего предприятия, полностью находящегося в собственности Группы, были переданы ОАО «Полиметалл». Все договоренности о залоге ценных бумаг с противоположной стороной по долговым обязательствам и форвардным соглашениям на продажу и покупку, такие как залог акций, движимое и недвижимое имущество, производственные фонды, в результате данной реструктуризации были прекращены.

Производные инструменты ранее признавались по справедливой стоимости, и в результате их конверсии в задолженность, какой-либо прибыли или убытка не возникло. В поправках к предыдущим долговым обязательствам нет значительных изменений, и они также учитываются по их предыдущей балансовой стоимости. Данные обязательства составили 226,2 млн долларов США до и 211,4 млн долларов США и после погашения в размере 14,8 млн долларов США. Таким образом, по состоянию на 6 апреля 2011 года балансовая стоимость нового долгового соглашения составила 211,4 млн долларов США, а его справедливая стоимость равнялась 221 млн долларов США. Разница будет наращена методом эффективной процентной ставки как дополнительное процентное начисление на срок кредита. Номинальная стоимость переданной задолженности, за вычетом погашения, была 230 млн долларов США.

По состоянию на 31 декабря 2011 года, Группа выплатила 80,0 млн долларов США в счет погашения, и был согласован следующий график: 30,0 млн долларов США в 2013 и по 60,0 млн долларов США в 2014 и 2015.

UniCredit bank AG (зарегистрирован в Великобритании)

В ноябре 2010 года Группа получила долгосрочный кредит от UniCredit bank в размере 100 млн долларов США для финансирования текущих операций и рефинансирования других кредитных линий. Кредит подлежит погашению равными ежеквартальными платежами до ноября 2015 года. Проценты выплачиваются ежеквартально.

Погашение данного долгосрочного кредита частично гарантировано залогом выручки по договору купли-продажи, заключенному с банком HSBC (Примечание 28).

ЮниКредит банк (зарегистрирован в Российской Федерации)

В ноябре 2010 года Группа получила долгосрочный кредит от ЮниКредит банка в размере 100 млн долларов США для финансирования текущих операций и рефинансирования долгосрочной кредитной линии, предоставленной ЮниКредит банком в августе и сентябре 2009 года. Кредит подлежит погашению равными ежеквартальными платежами до ноября 2015 года. Проценты выплачиваются ежеквартально.

Погашение данного долгосрочного кредита гарантировано залогом выручки по договору купли-продажи с банком HSBC (Примечание 28).

ИНГ банк (Евразия)

В декабре 2010 года Группа получила долгосрочный кредит от ИНГ банка (Евразия) в размере 75,0 млн долларов США для финансирования текущих операций. Кредит подлежит погашению девятью равными ежеквартальными платежами до декабря 2013 года. Проценты выплачиваются ежеквартально.

Номос-Банк

В январе 2010 года Группа получила две долгосрочные кредитные линии от Номос-Банка, связанной стороны, которые дают возможность Группе получать средства, деноминированные в евро, в размере до 6,5 млн евро (8,7 млн долларов США на 31 декабря 2011 года) для финансирования покупки оборудования для ООО «Амурский гидрометаллургический комбинат». Обе кредитные линии подлежат погашению десятью равными платежами, выплачиваемыми каждые полгода в течение пяти лет начиная с апреля 2011 года. Проценты выплачиваются ежеквартально.

В июле 2010 года Группа получила две долгосрочные кредитные линии от связанной стороны, Номос-Банка, которые дают возможность Группе получать средства, деноминированные в евро, в размере до 1,76 млн евро и 1,3 млн евро (2,6 млн долларов США и 1,9 млн долларов США на 31 декабря 2011 года) для финансирования покупки оборудования для ООО «Амурский гидрометаллургический комбинат». Данные кредитные линии действительны до 2016 года включительно. Кредитные линии подлежат погашению десятью равными платежами, выплачиваемыми каждые полгода в течение пяти лет начиная с октября и ноября 2010 года, соответственно. Проценты выплачиваются ежеквартально.

В сентябре 2010 года Группа получила дополнительную долгосрочную кредитную линию от связанной стороны, Номос-Банка, которая дает возможность Группе получать средства, деноминированные в канадских долларах, в размере до 1,5 млн канадских долларов (1,6 млн долларов США на 31 декабря 2011 года) для финансирования покупки оборудования для ООО «Амурский гидрометаллургический комбинат». Заимствования по данной кредитной линии доступны до декабря 2015 года. Кредитная линия подлежит погашению десятью равными платежами, выплачиваемыми каждые полгода в течение пяти лет начиная с декабря 2010 года. Проценты выплачиваются ежеквартально.

В октябре 2010 года Группа получила долгосрочную кредитную линию от связанной стороны, Номос-Банка, которая дает возможность Группе получать средства, деноминированные в канадских долларах, в размере до 0,85 млн канадских долларов (0,88 млн долларов США на 31 декабря 2011 года) для финансирования покупки оборудования для ООО «Амурский гидрометаллургический комбинат». Заимствования по данной кредитной линии доступны до декабря 2015 года. Кредитная линия подлежит погашению десятью равными платежами, выплачиваемыми каждые полгода начиная с декабря 2010 года. Проценты выплачиваются ежеквартально.

Помимо этого, по состоянию на 31 декабря 2011 года, у Группы имеются определенные невыбранные кредитные линии в банках, включая: ВТБ, HSBC, Газпромбанк, Альфа-банк (Примечание 30).

Газпромбанк

В феврале 2010 года Группа получила долгосрочную кредитную линию от Газпромбанка, которая дает возможность Группе получать средства, деноминированные в российских рублях или долларах США в размере до 74,8 млн долларов США (2,1 млрд руб. по состоянию на 31 декабря 2011 года) для финансирования текущих операций. Данная кредитная линия доступна до декабря 2011 года. Условия погашения устанавливаются индивидуально для каждого транша, полученного в рамках данной кредитной линии на дату получения. Каждый транш, полученный по данной кредитной линии, подлежит погашению в течение двенадцати месяцев с момента получения. Проценты выплачиваются ежемесячно в соответствии с процентной ставкой, установленной Газпромбанком для каждого транша, но не более 14% для рублевых займов и 9% для займов в долларах США.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

продолжение

25. Обязательства по финансовой аренде

В апреле 2009 года Группа заключила со связанной стороной, Номос-Лизингом, договор продажи с обратной арендой, деноминированный в российских рублях. Группа взяла в аренду некоторое оборудование, машины и транспортные средства. Финансовая аренда заключена на срок до июля 2012 года. Обязательства Группы по договорам финансовой аренды обеспечены сохранением права собственности арендодателя на арендованные активы в течение срока аренды.

Предусмотренная процентная ставка по базовому обязательству по договору финансовой аренды установлена в размере 24,25% годовых.

Будущие минимальные платежи за активы по договорам финансовой аренды составляют:

	31 декабря 2010 г.
Текущая часть	4 819
Долгосрочная часть	–
Текущая стоимость минимальных платежей	4 819
Проценты, подлежащие уплате на протяжении срока финансовой аренды	81
Итого будущие минимальные платежи по аренде	4 900

Группа предложила арендодателю выкупить арендованные активы и погасить обязательство по аренде до наступления срока погашения. Соответственно, общая сумма обязательств по аренде классифицирована как текущая на 31 декабря 2010 года. Сделка по приобретению состоялась в январе 2011 года и составила 4,9 млн долларов США (включая обязательства по аренде в размере 4,8 млн долларов США и проценты в размере 0,1 млн долларов США).

26. Обязательства по восстановлению окружающей среды

Обязательства по восстановлению окружающей среды включают затраты на вывод из эксплуатации основных средств и восстановление земель и признаются на основании существующих бизнес-планов следующим образом:

	31 декабря 2011 г. (тыс. долл. США)	31 декабря 2010 г. (тыс. долл. США)
На начало года	45 156	32 487
Изменения в финансовом году:		
Обязательства по выводу оборудования из эксплуатации	5 876	7 836
Обязательства по восстановлению окружающей среды	3 583	2 862
Амортизация дисконта	3 328	2 412
Погашение обязательств	(213)	(161)
Эффект от пересчета валют	(3 267)	(280)
На конец года	54 463	45 156

Оценка обязательств по восстановлению окружающей среды сделана на основе следующих ключевых допущений:

	2011 г.	2010 г.
Ставки дисконтирования	3,9%-7,28%	3,7%-9,4%
Ставки инфляции	5%-7,18%	3,9%-7,9%
Предполагаемые даты вывода из эксплуатации	1-23 years	1-24 years

Ожидаемые сроки погашения обязательств по охране окружающей среды следующие:

	31 декабря 2011 г. (тыс. долл. США)	31 декабря 2010 г. (тыс. долл. США)
Менее одного года	424	256
Со сроком от двух до пяти лет	11 436	9 141
Со сроком от шести до десяти лет	30 339	25 362
Со сроком от одиннадцати до пятнадцати лет	3 687	5 834
Со сроком от шестнадцати до двадцати лет	3 309	–
В последующие годы	5 268	4 563
Итого	54 463	45 156

Группа не имеет активов с ограничениями по использованию по причине наличия обязательств по восстановлению окружающей среды.

27. Торговая и прочая кредиторская задолженность

	31 декабря 2011 г. (тыс. долл. США)	31 декабря 2010 г. (тыс. долл. США)
Задолженность поставщикам	61 219	54 217
Обязательства по оплате труда	10 049	7 273
Прочее	8 280	5 538
Итого	79 548	67 028

В 2011 году средний период погашения обязательства в отношении кредиторской задолженности составил 51 день (в 2010 году: 57 дней). В течение периода кредитования проценты на сумму непогашенной кредиторской задолженности не начислялись. Группой разработаны процедуры по управлению финансовым риском, включающие бюджетирование и анализ потоков денежных средств и графиков платежей для обеспечения погашения всех подлежащих сумм в течение периода кредитования.

28. Условные финансовые обязательства

Договорные обязательства

Обязательства по капитальным затратам

На 31 декабря 2011 года заложенные в бюджет Группы и законтрактованные обязательства по капитальным затратам составили 42,7 млн долларов США (на 31 декабря 2010 года: 55,2 млн долларов США).

Операционная аренда – Группа как арендатор

Земля в Российской Федерации и Казахстане, на которой расположены производственные помещения Группы, находится в государственной собственности. Группа арендует данные земельные участки по договорам операционной аренды, срок действия которых истекает в разные годы до 2058 года включительно.

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

	31 декабря 2011 г. (тыс. долл. США)	31 декабря 2010 г. (тыс. долл. США)
В течение первого года	1 758	2 148
От одного до пяти лет	3 065	2 791
В последующие годы	1 594	1 469
Итого	6 417	6 408

Обязательства по форвардной продаже

В соответствии с условиями договоров купли-продажи с Номос-Банком дочернее предприятие ООО «Охотская ГТК» должно продать 45 000 унций золота и 3 350 000 унций серебра в течение 2012 года по цене, установленной Лондонской ассоциацией участников рынка драгоценных металлов («LBMA»).

В соответствии с договорами купли-продажи с Росбанком дочернее предприятие Компании ЗАО «Золото Северного Урала», обязано продать 39 000 унций золота в течение 2012 года; 48 000 унций золота в течение 2013 года; 19 000 унций золота в течение 2014 года по цене, установленной Лондонской ассоциацией участников рынка драгоценных металлов («LBMA»).

В соответствии с условиями договора купли-продажи со Сбербанком дочернее предприятие Компании, ЗАО «Золото Северного Урала», должно продать 64 000 унций золота в течение 2012 года по цене, установленной LBMA.

В соответствии с условиями договора купли-продажи с Газпромбанком дочерние предприятия Компании, ООО «Омолонская золоторудная компания» и ООО Охотская ГТК», должны продать 36 000 унций золота до 28 февраля 2012 года по цене, установленной LBMA.

В соответствии с условиями договора купли-продажи с Trafigura Beheer B.V. дочернее предприятие Компании, АО «Варваринское», должно продать 17 000 унций золота в 2012 году по цене, определенной LBMA, и 4 488 000 сухих метрических тонн медного концентрата в течение 2012 года по цене, определенной Лондонской Биржей Металлов («LME») и скорректированной с учетом затрат на дальнейшую переработку.

В соответствии с условиями договора купли-продажи с Glencore дочернее предприятие Компании, АО «Варваринское», должно продать 9 000 унций золота в 2012 году по цене, определенной LBMA, и 2 448 000 сухих метрических тонн медного концентрата в течение 2012 года по цене, определенной LME и скорректированной с учетом затрат на дальнейшую переработку.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

продолжение

28. Условные финансовые обязательства (продолжение)

Условные факты хозяйственной деятельности

Налогообложение

Налоговое, валютное и таможенное законодательство Российской Федерации допускает возможность разных толкований и подвержено часто вносимым изменениям. Интерпретация руководством законодательства в применении к операциям и деятельности компаний Группы может быть оспорена соответствующими региональными и федеральными налоговыми органами. Недавние события, произошедшие в Российской Федерации, указывают на то, что налоговые органы могут занять более жесткую позицию при интерпретации законодательства и проверке налоговых расчетов.

Как следствие, могут быть начислены значительные дополнительные налоги, пени и штрафы. Налоговые проверки могут проводиться в отношении трех календарных лет, непосредственно предшествовавших году проверки. При определенных условиях проверке могут быть подвергнуты и более ранние периоды.

В отношении случаев, когда порядок уплаты налогов представляется неясным, руководство Группы оценивает возможный налоговый риск по состоянию на 31 декабря 2011 года в размере около 46,7 млн долларов США (2010: 38,8 млн долларов США), включая налоговое разбирательство по ЗАО «Серебро Магадана», описанное ниже. Данная сумма не была начислена на 31 декабря 2011 года, поскольку руководство не считает выплаты вероятными.

Законодательство в области трансфертного ценообразования, вступившее в силу 1 января 1999 года, предусматривает право налоговых органов на осуществление корректировок в отношении трансфертного ценообразования и начисление дополнительных налоговых обязательств по всем операциям в случае, если разница между ценой операции и рыночной ценой превышает 20%. Контролируемые операции включают операции с взаимосвязанными лицами, как это определено Налоговым Кодексом РФ, и все внешнеэкономические операции (как со связанными сторонами, так и с прочими контрагентами), если установленная цена отличается более чем на 20% от цен аналогичных сделок, заключенных данным налогоплательщиком в течение короткого периода времени, а также бартерные операции. Разъяснений в отношении применения этих правил на практике не существует. Арбитражная практика в отношении данного вопроса противоречива и непоследовательна.

Дочерние предприятия Группы регулярно заключают контролируемые операции (например, сделки внутри Группы) на условиях, которые российские налоговые органы могут счесть нерыночными. Налоговые обязательства, возникающие в результате сделок внутри Группы, определяются с помощью фактических цен сделки. Существует потенциальная возможность того, что по мере уточнения толкования правил трансфертного ценообразования в Российской Федерации и изменения методик, применяемых российскими налоговыми органами, такие трансфертные цены могут быть оспорены в будущем. Учитывая, что действующие российские правила трансфертного ценообразования были приняты недавно, сумма возможных претензий налоговых органов не может быть надежно оценена, однако может быть значительной.

Судебные разбирательства

В течение соответствующих периодов Группа участвовала в ряде судебных разбирательств (в качестве истца и ответчика), которые возникли в ходе ее обычной деятельности.

В течение 2009 года проводилась выездная налоговая проверка ЗАО «Серебро Магадана» в отношении налогов, сборов и взносов в социальные фонды за период с 1 января 2007 года по 31 декабря 2007 года (включая ЗАО «Серебро Территории» в качестве законного правопродолжителя).

По результатам проверки налоговые органы выпустили Решение #12-13/23 от 31 марта 2009 года. Наиболее серьезными вопросами были вменяемое занижение налога на прибыль в размере 18,4 млн долларов США (включая соответствующие суммы пени и налоговых санкций) и занижение налога на добычу полезных ископаемых в размере 4,4 млн долларов США (включая соответствующие суммы пени и налоговых санкций) в связи с потенциальным применением правил трансфертного ценообразования в отношении экспортных операций с ABN AMRO Bank N.V. Налоговые органы оспорили цены, примененные ЗАО «Серебро Магадана» (ранее ЗАО «Серебро Территории») по причине их отклонения более чем на 20% от фиксингов Лондонской фондовой биржи и учетных цен, установленных Центральным Банком Российской Федерации. Данное отклонение было вызвано подписанием форвардного контракта на продажу по фиксированной цене с Standard Bank of London, которое предусматривало фиксированные цены, которые были согласованы с ЗАО «Серебро Территории» в 2004 году. ЗАО «Серебро Территории» поставляло серебро ABN AMRO Bank N.V. в 2007 году в соответствии со своими обязательствами по контракту и по установленным в контракте фиксированным ценам. В 2004 году согласованные фиксированные цены соответствовали рыночным ценам. Однако, из-за существенного роста цен на серебро в промежуточном периоде, в 2007 году контрактная цена была значительно ниже, чем цена на Лондонском рынке драгоценных металлов.

ЗАО «Серебро Магадана» подало апелляцию на данное Решение в арбитражный суд и выиграло последнюю апелляцию. Руководство полагает, что ЗАО «Серебро Магадана» должно выиграть и другие разбирательства в связи с тем, что оно было связано контрактными обязательствами и имело надлежащие основания применять такие цены.

По мнению руководства Группы, существующие в настоящее время претензии или иски к Группе не могут оказать существенного негативного влияния на результаты деятельности, финансовое положение или денежные потоки Группы, и информация о них была надлежащим образом отражена или раскрыта в данной консолидированной финансовой отчетности.

29. Учет по справедливой стоимости

В следующей таблице представлен анализ финансовых инструментов, оцениваемых после первоначального признания по справедливой стоимости, по уровням иерархии определения справедливой стоимости:

- > справедливая стоимость инструментов, отнесенных к Уровню 1, определяется по не требующим корректировки котировкам соответствующих активов и обязательств на активных рынках;
- > справедливая стоимость инструментов, отнесенных к Уровню 2, оценивается на основе исходных данных, которые не являются котировками, определенными для Уровня 1, но которые наблюдаемы на рынке для актива или обязательства либо напрямую, либо косвенно;
- > справедливая стоимость инструментов, отнесенных к Уровню 3, оценивается с использованием методик оценки на основе исходных данных для актива или обязательства, не являющихся наблюдаемыми рыночными показателями (ненаблюдаемые исходные данные).

По состоянию на 31 декабря 2011 года, 31 декабря 2010 года у Группы имелись следующие финансовые инструменты:

	31 декабря 2011 г. (тыс. долл. США)			Итого
	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	
Дебиторская задолженность по продаже медного, золотого и серебряного концентрата на условиях предварительного ценообразования	–	37 609	–	37 609
Условные обязательства по выплате вознаграждения	–	–	(22 290)	(22 290)
	–	37 609	(22 290)	15 319

	31 декабря 2010 г. (тыс. долл. США)			Итого
	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	
Дебиторская задолженность по продаже медного, золотого и серебряного концентрата на условиях предварительного ценообразования	–	19 011	–	19 011
Производные финансовые инструменты	–	(105 437)	–	(105 437)
Условное обязательство по выплате вознаграждения	–	–	(23 754)	(23 754)
	–	(86 426)	(23 754)	(110 180)

За отчетные периоды реклассификации финансовых инструментов между уровнями 1 и 2 не производилось.

Дебиторская задолженность по продаже медного, золотого и серебряного концентрата на условиях предварительного ценообразования

Справедливая стоимость дебиторской задолженности, возникающей по договорам продажи медного, золотого и серебряного концентрата, содержащим механизмы предварительного ценообразования, определяется с использованием соответствующей форвардной котировки биржи, которая является основным активным рынком для данного металла. Таким образом, данная дебиторская задолженность отнесена к Уровню 2 иерархии справедливой стоимости.

Производные финансовые инструменты

Справедливая стоимость производных финансовых инструментов определяется с использованием либо методик определения текущей стоимости, либо моделей ценообразования опционов, в которых используются разнообразные исходные данные, представляющие собой сочетание котировок и подтвержденных рыночных данных. Справедливая стоимость производных контрактов корректируется с учетом кредитного риска Группы исходя из наблюдаемого применимого спреда по кредитным свопам. По состоянию на 6 апреля 2011 года, Группа закрыла открытые позиции по производным финансовым инструментам в рамках Реструктуризации, описанной в Примечании 24.

В таблице ниже представлены сводные изменения справедливой стоимости производных финансовых инструментов Группы уровня 2 за год, закончившийся 31 декабря 2011 года:

	31 декабря 2011 г. (тыс. долл. США)	31 декабря 2010 г. (тыс. долл. США)
На начало года	105 437	149 514
Изменение справедливой стоимости, отнесенное на финансовый результат	1 855	909
Исполнение	(107 292)	(44 986)
На конец года	–	105 437

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

продолжение

29. Учет по справедливой стоимости (продолжение)

Форвардные контракты на металлы

За исключением форвардных контрактов на продажу, заключаемых АО «Варваринское» (Примечание 28), другие форвардные контракты Группы на продажу оформляются как обычные договора купли-продажи или с исключением для покупки «на собственные нужды». До реструктуризации, проведенной 6 апреля 2011 года, справедливая стоимость форвардных контрактов по металлам АО «Варваринское» определялась путем дисконтирования потоков денежных средств по договорам на основе ставки, полученной исходя из наблюдаемых показателей кривой доходности по казначейским обязательствам США. Денежные потоки по договорам рассчитывались с использованием кривой форвардных цен, составляемой на основе форвардных рыночных цен по каждому металлу. Форвардные контракты на металлы отнесены к Уровню 2 иерархии справедливой стоимости.

Условное обязательство по выплате вознаграждения

В 2008 году Группа отразила условное обязательство по выплате вознаграждения в связи с приобретением 98,1% акций ООО «Омолонская Золоторудная Компания» («Омолон»). Справедливая стоимость условного обязательства по выплате вознаграждения была определена с использованием модели оценки, в которой для оценки будущих доходов Омолона моделируется ожидаемый объем производства золота и серебра на руднике Кубака, а также будущие цены золота и серебра. Данное обязательство подвергается переоценке на каждую отчетную дату исходя из 2% выручки за срок отработки рудника, при этом возникающая прибыль или убыток отражаются в отчете о прибылях и убытках. Сумма обязательства, отраженная на 31 декабря 2011 года, составила 22,3 млн долларов США (2010: 18,3 млн долларов США).

В 2009 году Группа отразила условное обязательство по выплате вознаграждения в связи с приобретением 100% акций АО «Варваринское» в Казахстане. Справедливая стоимость условного обязательства по выплате вознаграждения была определена с использованием модели оценки, в которой моделируются ожидаемые будущие цены золота, серебра и меди, при этом учитываются цены исполнения заключенных форвардных контрактов на приобретение золота (Примечание 25) и цены фиксинга меди, публикуемой LME на дату заключения указанных выше форвардных контрактов на приобретение золота. Обязательство, отраженное на 31 декабря 2010 года, составило 5,5 млн долларов США и было полностью погашено в июле 2011 года. Условное обязательство по выплате вознаграждения отнесено к Уровню 3 иерархии справедливой стоимости.

В следующей таблице представлены сводные изменения справедливой стоимости условного обязательства по выплате вознаграждения, отнесенного к Уровню 3, за годы, закончившиеся 31 декабря 2011 года:

	31 декабря 2011 г. (тыс. долл. США)	31 декабря 2010 г. (тыс. долл. США)
На начало года	23 754	21 775
Изменение справедливой стоимости, отнесенное на финансовый результат	6 828	3 616
Эффект от пересчета валют	(1 349)	(137)
Погашение обязательств	(6 943)	(1 500)
Итого	22 290	23 754

Руководство полагает, что возможное изменение использованного для оценки допущения не окажет существенного влияния на Группу.

30. Управление рисками

Управление капиталом

Группа осуществляет управление капиталом, чтобы обеспечить продолжение деятельности всех предприятий Группы, максимизируя прибыль акционеров, путем оптимизации соотношения заемных средств и собственного капитала. По сравнению с предшествующими годами общая стратегия Группы не изменилась.

Структура капитала Группы включает чистые заемные средства (заемные средства, рассматриваемые в Примечании 24, за вычетом денежных средств и средств в банках, указанных в Примечании 23) и собственный капитал Группы (включающий выпущенный капитал, резервы и нераспределенную прибыль, рассмотренные в Примечании 31).

Обязательные требования к минимальному размеру капитала Группы отсутствуют. Совет директоров Группы каждые полгода осуществляет оценку структуры капитала Группы. В ходе этого рассмотрения Совет директоров, в частности, анализирует стоимость капитала и риски, связанные с каждым классом капитала.

Основные категории финансовых инструментов

Основные финансовые обязательства Группы включают займы, производные финансовые инструменты, обязательства по финансовой аренде, торговую и прочую кредиторскую задолженность. Финансовые активы представлены дебиторской задолженностью, авансовыми ссудами, денежными средствами и их эквивалентами.

	31 декабря 2011 г. (тыс. долл. США)	31 декабря 2010 г. (тыс. долл. США)
Финансовые активы		
Финансовые активы категории ОССЧПУ		
Дебиторская задолженность по продаже медного, золотого и серебряного концентрата на условиях предварительного ценообразования	37 609	19 011
Займы и дебиторская задолженность (включая денежные средства и их эквиваленты)		
Торговая и прочая дебиторская задолженность	30 382	11 056
Денежные средства и их эквиваленты	658 795	24 672
Долгосрочные кредиты связанным сторонам	8 962	5 187
Итого финансовые активы	735 748	59 926
Финансовые обязательства		
Финансовые обязательства категории ОССЧПУ		
Производные финансовые инструменты	–	105 437
Условное обязательство по выплате вознаграждения	22 290	23 754
Финансовые обязательства, отражаемые по амортизированной стоимости		
Обязательство по выкупу акций по обязательному предложению	534 597	–
Краткосрочные и долгосрочные займы	1 003 095	685 969
Обязательства по финансовой аренде	–	4 819
Торговая и прочая кредиторская задолженность*	62 738	55 118
Итого финансовые обязательства	1 622 720	875 097

*Торговая и прочая кредиторская задолженность не включает выплаты сотрудникам и социальное обеспечение.

Балансовая стоимость денежных средств и их эквивалентов, торговой и прочей дебиторской задолженности и краткосрочных займов, отражаемых по амортизированной стоимости, примерно равна их справедливой стоимости в связи с коротким сроком их погашения. Оценочная стоимость долгосрочных займов Группы, рассчитанных с помощью рыночной процентной ставки, по которой Группа могла привлечь займы на 31 декабря 2011 года составила 591,8 млн долларов США, а балансовая стоимость по состоянию на 31 декабря 2011 года составила 654,6 млн долларов США (Примечание 24). Балансовая стоимость других долгосрочных кредитов, предоставленных связанным сторонам по состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 годов, приблизительно равна их справедливой стоимости.

Основные риски, связанные с финансовыми инструментами Группы, включают валютный риск, риск изменения цен на продукцию, риск изменения процентной ставки, кредитный риск и риск ликвидности.

На отчетную дату у Группы отсутствовала существенная концентрация кредитного риска по дебиторской задолженности, обозначенной как ОССЧПУ. Приведенная выше балансовая стоимость отражает максимальный размер кредитного риска Группы по такой дебиторской задолженности.

Производные финансовые инструменты

Производные контракты Группы, отраженные в консолидированном балансе по справедливой стоимости, представлены в таблице ниже:

	Статья консолидированного баланса	31 декабря 2011 г. (тыс. долл. США)	31 декабря 2010 г. (тыс. долл. США)
Форвардные контракты на покупку и продажу золота по фиксированной цене	Производные финансовые инструменты	–	(105 437)
Дебиторская задолженность по продаже медного, золотого и серебряного концентрата на условиях предварительного ценообразования	Дебиторская задолженность	37 609	19 011

	Статья прибыли или убытка в отчете о прибылях и убытках	Год, закончившийся 31 декабря 2011 г. (тыс. долл. США)	31 декабря 2010 г. (тыс. долл. США)
Форвардные контракты на покупку и продажу золота по фиксированной цене	Изменение в справедливой стоимости производных финансовых инструментов	(1 855)	(909)
Дебиторская задолженность по продаже медного, золотого и серебряного концентрата на условиях предварительного ценообразования	Выручка	(5 979)	1 660

По состоянию на 6 апреля 2011 года, Группа закрыла открытые позиции по производным финансовым инструментам в рамках Реструктуризации, описанной в Примечании 24.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

продолжение

30. Управление рисками (продолжение)

Валютный риск и риск изменения цен на продукцию Группы

В ходе обычной деятельности Группа заключает сделки по продаже своей продукции, номинированные в долларах США. Кроме того, у Группы имеются активы и обязательства в ряде различных валют (в основном российские рубли и казахстанские тенге). В результате Группа подвергается риску изменения валютных курсов в связи с проведением сделок и пересчетом операций.

В настоящее время Группа не использует производные финансовые инструменты для хеджирования валютных рисков.

Балансовая стоимость денежных активов и обязательств, денонмированных в иностранных валютах, за исключением функциональных валют соответствующих предприятий Группы, по состоянию на 31 декабря 2011 и 31 декабря 2010 года представлена следующим образом:

	Активы		Обязательства	
	31 декабря 2011 г. (тыс. долл. США)	31 декабря 2010 г. (тыс. долл. США)	31 декабря 2011 г. (тыс. долл. США)	31 декабря 2010 г. (тыс. долл. США)
Доллар США	681 023	28 206	973 395	791 779
Евро	274	27	49 524	44 585
Фунт стерлингов	5 604	–	375	–
Итого	686 901	28 233	1 023 294	836 364

Валютный риск подвергается постоянному мониторингу посредством проведения анализа чувствительности для позиций, выраженных в иностранной валюте, для подтверждения приемлемого уровня максимального возможного убытка.

В таблице ниже представлена чувствительность Группы к изменениям обменных курсов на 10%; это уровень чувствительности, который Группа использует для внутреннего анализа. Для получения этих данных были проанализированы денежные статьи на отчетные даты, выраженные в иностранной валюте:

	31 декабря 2011 г. (тыс. долл. США)	31 декабря 2010 г. (тыс. долл. США)
Прибыли или убытки (рубли к доллару США)	(34 790)	55 438
Прибыли или убытки (рубли к евро)	(6 964)	4 471
Прибыли или убытки (рубли к фунту стерлингов)	882	–
Прибыли или убытки (казахстанский тенге к доллару США)	2 518	21 114

Форвардные контракты купли-продажи

По состоянию на 31 декабря 2010 года у Группы имелись следующие производные финансовые инструменты, которые были впоследствии закрыты 6 апреля 2011 года в рамках Реструктуризации, описанной в Примечании 24.

Форвардный контракт на продажу золота с фиксированной ценой был принят при приобретении АО «Варваринское» в октябре 2009 года. Одновременно Группа заключила компенсирующий форвардный контракт на покупку золота по фиксированной цене на тот же условный объем и с теми же ежемесячными сроками исполнения, как и указанный выше форвардный контракт на продажу золота по фиксированной цене. Форвардный контракт на покупку золота экономически страхует убытки по существующему форвардному контракту на продажу золота по фиксированной цене. Контракты предусматривают куплю и продажу общего условного объема в размере 320 160 унций золота по фиксированной форвардной цене продажи 574,25 долларов США за унцию и фиксированной форвардной цене покупки 1 129,65 долларов США за унцию соответственно, а также ежемесячные даты исполнения с ноября 2009 по апрель 2014 года.

Группа была обязана уплатить чистую разницу между встречными требованиями и обязательствами на каждую дату поставки. Если какая-либо сумма разницы не была бы уплачена на соответствующую дату поставки, то на нее были бы начислены проценты в размере 3-месячного LIBOR плюс 3%, подлежащие уплате 31 декабря 2013 года (35% от всех процентов, начисленных к данному моменту) и 31 декабря 2014 года (остаток суммы разницы и все проценты, начисленные к данному моменту). Кроме того, ко всем свободным денежным потокам, создаваемым «Варваринским» до полного погашения всех обязательств, применялся механизм автоматического списания.

По состоянию на 6 апреля 2011 года и 31 декабря 2010 годов чистая разница между встречными требованиями и обязательствами в размере 50,8 млн долларов США и 50,9 млн долларов США, соответственно, не была выплачена и была включена в состав статьи баланса «Долгосрочные кредиты и займы» (Примечание 24).

Данные контракты не заключались в качестве инструментов хеджирования. Изменения справедливой стоимости отражаются в составе прибыли/убытка по финансовым инструментам в отчете о прибылях и убытках. Поскольку Группа имеет официальное генеральное соглашение о взаимозачете с контрагентами и намерена осуществить расчеты по контрактам на нетто-основе, форвардные контракты на продажу и покупку золота по фиксированной цене представляются в балансе свернуто в качестве производных финансовых инструментов.

За период, закончившийся 6 апреля 2011 года, Группа исполнила производные контракты, в результате чего были реализованы убытки по производным финансовым инструментам в размере 1,9 млн долларов США (за 2010 год: убыток в размере 0,9 млн долларов США).

Продажи по предварительно установленным ценам

В соответствии с установившейся в отрасли практикой, продажа медного, золотого и серебряного концентратов производится по предварительной цене на момент отгрузки. Предварительные цены уточняются в будущем периоде, оговоренном в договоре (как правило, от одного до трех месяцев), в основном на основе котировок LMBVA или LME. Исполнение сделок по итоговой цене обычно происходит в следующем месяце. Форвардная цена является одним из основных факторов, определяющих отражаемый размер выручки.

С января 2011 году средняя цена на медь на LME составила 8 820 долларов США за тонну, при средней предварительной цене, отраженной Группой, в размере 8 629 долларов США за тонну. Применимая форвардная цена меди на 31 декабря 2011 года составляла 7 592 долларов США. В 2011 году снижение цен на медь привело к убыткам от переоценки предварительной цены по рыночной стоимости в размере 0,4 долларов США (включен в состав выручки). На 31 декабря 2011 года объем продаж меди Группы составил 3 067 тонн по средней цене 7 682 долларов США за тонну, итоговая цена по которым будет определена в первом квартале 2012 года.

С января 2011 года средняя цена на золото на LMBVA составила 1 572 долларов США за унцию, при средней предварительной цене, отраженной Группой, в размере 1 581 доллар США за унцию. Применимая форвардная цена золота на 31 декабря 2011 года составляла 1 525 долларов США за унцию. В течение третьего квартала 2011 года снижение цен на золото привело к убытку от переоценки предварительной цены по рыночной стоимости в размере 1,2 млн долларов США (включен в состав выручки). На 31 декабря 2011 года объем продаж золота Группы составил 67 751 унций по средней цене 1 667 долларов США за унцию, итоговая цена по которым будет определена в первом квартале 2012 года.

С января 2011 года средняя цена на серебро на LMBVA составила 35,30 долларов США за унцию, при средней предварительной цене, отраженной Группой, в размере 38,50 долларов США за унцию. Применимая форвардная цена золота на 31 декабря 2011 года составляла 30,50 долларов США за унцию. В течение третьего квартала 2011 года снижение цен на серебро привело к убытку от переоценки предварительной цены по рыночной стоимости в размере 4,3 млн долларов США (включен в состав выручки). На 31 декабря 2011 года объем продаж серебра Группы составил 972 092 унции по средней цене 29,4 долларов США за унцию, итоговая цена по которым будет определена в первом квартале 2012 года.

Риск изменения процентной ставки

Деятельность Группы подвержена риску изменения процентной ставки, так как компании Группы привлекают заемные средства с фиксированными и плавающими процентными ставками. Риск управляется Группой путем поддержания необходимого соотношения между займами с фиксированной и плавающей ставками. В настоящее время Группа не осуществляет хеджирования риска изменения процентной ставки.

Риски Группы, связанные с изменением процентных ставок по финансовым активам и обязательствам, более подробно рассматриваются в разделе данного примечания, посвященном риску ликвидности.

Обязательства с плавающей процентной ставкой проанализированы на основании допущения о том, что сумма задолженности по состоянию на отчетную дату не менялась в течение года. При подготовке управленческой отчетности по риску изменения процентной ставки для ключевого руководства Группы используется допущение об изменении процентной ставки на 100 базисных пунктов, что соответствует ожиданиям руководства в отношении разумно возможного колебания процентных ставок.

Если бы процентные ставки выросли/снизились на 100 базисных пунктов при сохранении на том же уровне всех остальных переменных показателей, прибыль Группы за год, закончившийся 31 декабря 2011 года, уменьшилась/увеличилась бы на 6,5 млн долларов США (2010: 6,9 млн долларов США). Это изменение главным образом объясняется подверженностью Группы риску колебания процентных ставок по заемным средствам с переменной процентной ставкой.

Чувствительность Группы к изменению процентных ставок увеличилась в текущем году главным образом в связи с увеличением объема долговых инструментов, привлеченных под плавающие процентные ставки.

Кредитный риск

Кредитный риск представляет собой риск того, что покупатель может не исполнить свои обязательства перед Группой в срок, что приведет к возникновению у Группы финансовых убытков. Финансовые инструменты Группы, которые потенциально подвержены концентрации кредитного риска, главным образом представлены денежными средствами и их эквивалентами, а также займами и дебиторской задолженностью.

Дебиторская задолженность регулярно проверяется и оценивается и в необходимых случаях создаются достаточные резервы. По состоянию на 31 декабря 2011 и 31 декабря 2010 годов торговая дебиторская задолженность включает операции по продаже медного, золотого и серебряного концентрата. Существенная часть торговой дебиторской задолженности Группы представлена задолженностью экспортно-торговыми компаниями с хорошей репутацией. В отношении других займов и дебиторской задолженности процедура принятия нового покупателя включает в себя проверки, проводимые службой безопасности и ответственными за осуществляемое на месте руководство бизнес-репутацией, лицензиями и сертификацией, а также кредитоспособностью и ликвидностью. В целом, Группа не требует предоставления залогового обеспечения в связи со своими инвестициями в вышеуказанные финансовые инструменты. Лимиты по ссудам для Группы в целом не установлены.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

продолжение

30. Управление рисками (продолжение)

Кредитный риск по ликвидным средствам ограничен, так как контрагентами Группы являются банки с высокими кредитными рейтингами, присвоенными международными рейтинговыми агентствами. Основными финансовыми активами на балансе, помимо торговой дебиторской задолженности, представленной в Примечании 22, являются денежные средства и их эквиваленты, которые на 31 декабря 2011 года составили 659 млн долларов США (2010: 11 млн долларов США).

Риск ликвидности

Риск потери ликвидности представляет собой риск того, что Группа не сможет оплатить свои обязательства при наступлении срока их погашения.

Группа осуществляет управление и строгий контроль за состоянием ликвидности. Группа управляет риском ликвидности путем детального бюджетного планирования, прогнозирования движения денежных средств и согласования сроков погашения финансовых активов и обязательств для обеспечения наличия необходимого количества денежных средств для своевременной оплаты своих обязательств.

В таблицах ниже приведены подробные данные о договорных сроках погашения финансовых обязательств Группы с установленными сроками погашения. Данные приведены на основе недисконтированных потоков денежных средств по финансовым обязательствам Группы, исходя из минимальных сроков, в которые может быть предъявлено требование о погашении. В таблице приведены денежные потоки, как по процентным платежам, так и по основной сумме обязательств. Если проценты рассчитываются по плавающей ставке, недисконтированная сумма определяется на основе кривой изменения процентных ставок на отчетную дату. Договорные сроки погашения определены на основе самой ранней даты, на которую от Группы может потребоваться платеж.

Ниже представлена информация по срокам погашения финансовых обязательств Группы на 31 декабря 2011 года:

	Менее 3 месяцев	3-12 месяцев	1-5 лет	Более 5 лет	31 декабря 2011 г. (тыс. долл. США) Итого	31 декабря 2010 г. (тыс. долл. США) Итого
Производные финансовые инструменты	–	–	–	–	–	117 269
Обязательство по выкупу акций по обязательному предложению	534 597	–	–	–	534 597	–
Кредиты и займы	16 877	361 915	704 117	–	1 082 909	781 247
Обязательства по финансовой аренде	–	–	–	–	–	4 900
Торговая и прочая кредиторская задолженность	54 749	7 485	494	–	62 728	55 119
Условное обязательство по выплате вознаграждения	393	3 022	8 265	27 464	39 144	31 541
Итого	606 616	372 422	712 876	27 464	1 719 378	990 076

31. Выпущенный капитал и нераспределенная прибыль

Компания была зарегистрирована на о. Джерси 29 июля 2010 года в качестве публичной компании с ограниченной ответственностью без номинальной стоимости акций согласно Закону о компаниях (о. Джерси) в редакции 1991 года с целью преобразования в новую холдинговую компанию Группы компаний «Полиметалл».

При учреждении количество акций, которое Компании было разрешено выпустить согласно ее уставным документам, было неограниченным. При учреждении были выпущены две акции по цене 1 доллар США за акцию. Одна из данных акций, упоминаемая выше, была передана Metal One Limited (компания, учрежденной согласно законодательству Британских Виргинских островов) 12 августа 2010 года. 13 августа 2010 года, компания выпустила еще 9 998 акций для Metal One Limited по цене 1 доллар США за акцию. Данные акции не были оплачены и были выкуплены после завершения первичного размещения акций (IPO).

30 сентября 2011 года PMTL Holding Limited (PMTL), дочерняя компания, полностью принадлежащая Компании, объявила оферту (известную как Институциональный обмен акциями) отдельным институциональным акционерам ОАО «Полиметалл» с целью приобретения их акций и ГДР ОАО «Полиметалл». По условиям институционального обмена, предполагался выпуск новых акций Компании в обмен на акции и ГДР ОАО «Полиметалл» с коэффициентом обмена один к одному. 2 ноября 2011 года при одновременном с IPO завершении институционального обмена, Компания выпустила 332 641 773 новых акций.

2 ноября 2011 года Компания успешно завершила IPO. Было выпущено 53 350 000 акций без номинальной стоимости по цене 920 пенсов (14,74 долларов США) за акцию. Чистое поступление составило 762,6 млн долларов США. В рамках обеспечения стабилизации цен, было выкуплено обратно и отменено Компанией в течение 5 недель после IPO 3 305 988 новых акций за 46,6 млн долларов США.

Общие понесенные расходы в связи со сделкой составили 33,7 млн долларов США. 24,2 млн долларов США расходов по сделке были отнесены к выпуску нового капитала и зачтены с объявленным акционерным капиталом, а 9,5 млн долларов США были отнесены к расходам, связанным с описанной выше Реструктуризацией. Совокупные расходы по сделке были распределены на основании соотношения новых выпущенных акций к общему количеству акций, находящихся в обращении.

По состоянию на 31 декабря 2011 года, выпущенный акционерный капитал Компании состоял из 382 685 785 обыкновенных акций без номинальной стоимости, каждая из которых предоставляет один голос. У Компании отсутствуют собственные обыкновенные акции, выкупленные у акционеров. Обыкновенные акции составляют 100% всего выпущенного акционерного капитала Компании.

Движение объявленного акционерного капитала за данный финансовый год представлено ниже:

	Выпущенный капитал Кол-во акций	Казначейские акции Кол-во акций	Итого акций Кол-во акций	Выпущенный капитал (тыс. долл. США)
Остаток на 31 декабря 2010 г.	не применимо	–	–	865 483
Выпуск казначейских акций ОАО «Полиметалл» в обмен на активы	–	–	–	66 966
Амортизация дополнительных выплат, полученных от депозитария	–	–	–	819
Выпуск обыкновенных акций по институциональному обмену	332 641 773	–	332 641 773	–
Выпуск обыкновенных акций по первичному размещению (IPO)	53 350 000	–	53 350 000	762 641
Выкупленные акции	(3 305 988)	3 305 988	–	(46 649)
Отмена выкупленных акций	–	(3 305 988)	(3 305 988)	–
Неконтрольная доля, возникающая при реструктуризации	–	–	–	(82 874)
Остаток на 31 декабря 2011 г.	382 685 785	–	382 685 785	1 566 386

Нераспределенная прибыль

Сумма прибыли, подлежащая распределению акционерам, рассчитывается на основании неконсолидированной финансовой отчетности Компании согласно законодательству острова Джерси. Возможность распределения денежных средств, полученных от российских и казахстанских действующих предприятий, будет основана на информации о Компании за предыдущие периоды по каждому отдельному предприятию, подготовленной в соответствии с российским или казахстанским законодательством, которая значительно отличается от МСФО. В соответствии с российским законодательством распределению подлежит нераспределенная прибыль. Тем не менее, действующее законодательство и прочие установленные правила в отношении прав распределения могут подвергаться различным юридическим толкованиям, в связи с чем фактические распределяемые резервы могут отличаться от суммы, раскрытой согласно российским стандартам.

Средневзвешенное количество акций: разводненная прибыль на акцию

У Компании есть ценные бумаги с потенциально разводняющим эффектом, включая программу предоставления опционов на участие в увеличении стоимости акций, погашаемых акциями, объявленную в 2010 году (Примечание 32).

Базовая/разводненная прибыль на акцию была рассчитана путем деления прибыли за период на средневзвешенное количество обыкновенных акций, находящихся в обращении до/после разводнения, соответственно. Расчет средневзвешенного количества обыкновенных акций, находящихся в обращении после разводнения, представлен следующим образом:

	Год, закончившийся	
	31 декабря 2011 г.	31 декабря 2011 г.
Средневзвешенное количество обыкновенных акций, находящихся в обращении	366 969 369	358 732 335
Разводняющий эффект программы предоставления опционов на участие в увеличении стоимости акций, погашаемых акциями	25 875 610	3 140 220
Средневзвешенное количество обыкновенных акций, находящихся в обращении после разводнения	392 844 979	361 872 555

В текущем году корректировок по прибыли для целей расчета разводненной прибыли на акцию не требовалось (2010: отсутствует). Разводняющий эффект программы предоставления опционов на участие в увеличении стоимости акций, погашаемых акциями, был рассчитан по методу казначейских акций.

32. Выплаты на основе акций

В 2010 году Группа создала программу поощрения в форме опционов на участие в увеличении стоимости акций (stock appreciation rights) («Программа») для исполнительных директоров и высшего управленческого персонала Группы, которой было утверждено предоставление опционов в размере до 30 миллионов акций («Премияльный фонд»). Размер вознаграждения, на которое имеет право участник программы, был установлен Советом директоров ОАО «Полиметалл» 8 ноября 2010 года. Руководство Группы полагает, что данное вознаграждение наилучшим образом объединяет интересы ее сотрудников с интересами акционеров.

Согласно условиям данного плана, вознаграждение подразумевает передачу прав при реструктуризации Группы или листинге. Однако исполнительные директора и высшее руководство отказались от этого права, и права на акции ОАО «Полиметалл» были обменены на права на акции Polymetal International по коэффициенту один к одному на тех же условиях. В связи с тем, что отмена и повторный выпуск вознаграждения были произведены с единственной целью сохранения существующих прав держателей вознаграждений, то досрочное начисление на основе цены на акцию признано не было.

Совокупное число акций, составляющих Премияльный фонд, будет определено 11 июня 2013 года и будет зависеть от превышения средневзвешенной цены на акции Компании за период с 11 марта 2013 года по 11 июня 2013 года над установленной ценой в размере 16,74 долларов США.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

продолжение

32. Выплаты на основе акций (продолжение)

Предоставленные опционы на участие в увеличении стоимости акций имеют цену исполнения в размере 1 пенни, и права по ним могут быть реализованы со дня возникновения права в течение года после даты наделения долевыми правами.

Справедливая стоимость вознаграждений, предоставленных в течение года, закончившегося 31 декабря 2010 года, была рассчитана с использованием двухэтапной модели «Монте-Карло». Справедливая стоимость была затем амортизирована линейным способом в течение заданного срока работы в Компании, который обычно является периодом наделения правами. Использование двухэтапной модели определения цены опциона «Монте-Карло» требует от руководства определенных допущений в отношении выбранных исходных данных, используемых в модели. Для определения справедливой стоимости на дату предоставления были использованы следующие допущения:

- > **Ожидаемая потеря прав.** Данное допущение было сделано на основе исторических тенденций текучести кадров и исполнительных директоров. Поскольку, как правило, Группа предоставляет вознаграждения только сотрудникам руководящего состава, для которых характерна минимальная текучесть кадров, то, по оценкам Группы, ожидаемые потери составят 5% в год. Оценки потери прав в течение заданного периода оказания услуг корректируются с учетом суммы, на которую реальная либо ожидаемая утрата прав на получение вознаграждения может отличаться от таких оценок. Изменения в оценке возможной утраты прав на получение вознаграждения признаются в том периоде, когда они произошли и могут оказывать влияние на суммы расходов, подлежащие признанию в будущих периодах.
- > **Предполагаемая волатильность.** Предполагаемая волатильность оценивалась на основе анализа прошлых изменений цен на Глобальные Депозитарные Расписки Компании («ГДР») с февраля 2007 года, начала свободного обращения ГДР Группы.
- > **Предполагаемый срок обращения.** Средний ожидаемый срок действия основан на договорном сроке действия опциона, составляющем 3,6 года. Поскольку Программа предусматривает в качестве условия вступления в долевыми права истечение установленного срока в 2,6 года, и участник может реализовать свое право на выкуп акций в течение одного года после предоставления и получения такого права, Группа использовала ожидаемый срок 2,6 года для первого этапа имитационной модели «Монте-Карло» («Первая дата») и 3,6 года для второго этапа («Вторая дата»).
- > **Справедливая стоимость обыкновенных акций** эквивалентна рыночной стоимости базовых ГДР на дату предоставления.
- > **Безрисковая ставка процента.** Безрисковая ставка основана на ставке для ценных бумаг Казначейства США с нулевым купоном и оставшимся сроком, равным ожидаемому сроку действия на дату предоставления.

На дату предоставления у Группы отсутствовали дивиденды, объявленные за предшествующие периоды, и руководство полагало, что дивиденды не будут объявлены до конца срока действия опциона. Таким образом, предполагаемые ежегодные дивиденды на одну акцию равны нулю. Любые дальнейшие изменения в политике в отношении дивидендов будут учтены при оценке предоставляемых в будущем опционов.

Безрисковая процентная ставка	0,79% на Первую дату, 1,24% на Вторую дату
Ожидаемый дивидендный доход	Нет
Ожидаемая волатильность	40%
Предполагаемый срок действия опционов (лет)	2,6 на Первую дату, 3,6 на Вторую дату
Справедливая стоимость акции, в долларах США	16,97

В таблице ниже представлена информация по опционам по Программе за год, закончившийся 31 декабря 2011 года:

	Вознаграждения Количество	Средневзвешенная цена исполнения (на акцию) (долл. США)	Средневзвешенная справедливая стоимость вознаграждения (в расчете на прирост стоимости одной акции) (долл. США)	Средневзвешенный оставшийся договорной срок (лет)
Вознаграждения по состоянию на 1 января 2011 г.	29 917 460	0,03	4,96	3,45
Анулировано	(577 778)	0,03	4,96	–
Не закрепленные вознаграждения на 31 декабря 2011 г.	29 339 682	0,03	4,96	2,45

Никакое вознаграждение в виде акций, выпущенных на 31 декабря 2011 года, не подлежало исполнению, поскольку права по нему не были полностью закреплены. За год, закончившийся 31 декабря 2011 года, вознаграждение в виде опционов на основе акций в размере 57 млн долларов США (2010: 7,9 млн долларов США) было отражено в составе коммерческих, общехозяйственных и административных расходов в консолидированном отчете о прибылях и убытках (Примечание 11). По состоянию на 31 декабря 2011 и 31 декабря 2010 года у Группы имелись непризнанные затраты в размере 75,7 млн долларов США и 136 млн долларов США, соответственно, в отношении выплат, определяемых на основе рыночной стоимости акций, в связи с незакрепленными правами на увеличение стоимости акций, погашаемыми в виде акций, со средневзвешенным предполагаемым сроком амортизации 2,45 и 3,45 года соответственно.

33. Связанные стороны

Связанными сторонами являются акционеры, аффилированные лица, зависимые и совместные предприятия и прочие организации, находящиеся под общим с Группой и ее руководством владением или контролем. В ходе своей деятельности Группа проводила различные операции с Номос-Банком (компанией, в которой Александр Несис, мажоритарный акционер Компании (Примечание 1) также имеет значительный пакет акций), а также с объектами инвестиций, учтенными по методу долевого участия, и операции с сотрудниками и должностными лицами, которые представлены в таблице ниже:

	Год, закончившийся	
	31 декабря 2011 г. (тыс. долл. США)	31 декабря 2010 г. (тыс. долл. США)
Процентный расход по кредитам, выданным Номос-Банком	2 339	1 886
Выручка от продаж Номос-Банку	258 794	315 405
Прочие доходы от предприятий, находящихся под общим контролем	1 559	–
Арендные платежи Номос-Лизингу	5 082	4 819

Непогашенные взаиморасчеты представлены следующим образом:

	Год, закончившийся	
	31 декабря 2011 г. (тыс. долл. США)	31 декабря 2010 г. (тыс. долл. США)
Краткосрочные займы, предоставленные объектам финансовых вложений, учитываемым по методу долевого участия	315	–
Долгосрочные займы, предоставленные объектам финансовых вложений, учитываемым по методу долевого участия	6 303	3 455
Краткосрочные займы, предоставленные предприятиям, находящимся под общим контролем	1 522	–
Итого займы, предоставленные связанным сторонам	8 140	3 455
Краткосрочные кредиты, выданные Номос-Банком	8 318	14 379
Долгосрочные кредиты, выданные Номос-Банком	25 223	24 820
Долгосрочные займы, предоставленные объектами финансовых вложений, учитываемые по методу долевого участия	1 860	1 739
Итого займы, предоставленные связанными сторонами	35 401	40 938
Обязательства по финансовой аренде перед Номос-Лизингом	–	4 819
Прочая дебиторская задолженность от связанных сторон	2 940	175
Проценты к получению от Номос-банка	1 573	–

Балансовая стоимость прочих долгосрочных займов, предоставленных связанным сторонам на 31 декабря 2011 и 2010 годов, приблизительно соответствует их справедливой стоимости.

Сведения о существенных условиях займов, предоставленных связанными сторонами, представлены в Примечании 24. На 31 декабря 2011 и 2010 годов у Группы имелись отдельные обязательства по форвардным продажам перед связанными сторонами (Примечание 28).

Непогашенная задолженность на даты составления баланса является не обеспеченной и, как предполагается, будет погашена денежными средствами. В течение отчетного года Компания не начисляла резервов по безнадежной или сомнительной задолженности связанных сторон. Ожидается, что все остатки по торговой кредиторской и дебиторской задолженности будут погашены на валовой основе.

Вознаграждение членов Совета директоров и других ключевых руководителей, выплаченное в течение отчетных периодов, представлено следующим образом:

	Год, закончившийся	
	31 декабря 2011 г. (тыс. долл. США)	31 декабря 2010 г. (тыс. долл. США)
Выплаты на основе акций	28 901	4 264
Краткосрочные выплаты членам Совета директоров *	2 278	982
Краткосрочные вознаграждения работникам	1 779	844
Вознаграждения по окончании трудовой деятельности	70	18

* Выплаты членам Совета директоров включают в себя вознаграждения членам Совета директоров ОАО «Полиметалл».

Размер вознаграждения членам Совета директоров и ключевому управленческому персоналу определяется Комитетом по вознаграждениям на основании результатов работы каждого из руководителей и рыночных тенденций.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

продолжение

34. Примечания к консолидированному отчету о движении денежных средств

	Примечания	Год, закончившийся	
		31 декабря 2011 г. (тыс. долл. США)	31 декабря 2010 г. (тыс. долл. США)
Прибыль до налогообложения		408 847	306 430
Поправки на:			
Расходы на амортизацию		96 654	70 334
Снижение стоимости активов, связанных с разведкой и оценкой запасов	17	13 263	–
Снижение стоимости материально-производственных запасов до чистой стоимости возможной реализации	7	6 232	15 319
Выплаты на основе акций	11, 32	57 116	7 896
Финансовые расходы	15	28 746	21 541
Финансовые доходы		(4 208)	(785)
Убыток от выбытия основных средств	12	6 203	6 296
Изменения в условных обязательствах по выплате вознаграждения	29	6 828	3 616
Изменение резерва по безнадежной задолженности	12	(1 171)	2 333
Убыток по инвестициям, учитываемым по методу долевого участия	19	1 952	1 170
Изменение справедливой стоимости производных финансовых инструментов	29	1 855	909
Отрицательные курсовые разницы		13 634	337
Доходы от выбытия дочерних предприятий	4	(4 931)	(3 580)
Прочие неденежные расходы		1 388	(1 840)
Изменения оборотного капитала			
Увеличение материально-производственных запасов		(222 889)	(86 424)
Увеличение дебиторской задолженности по НДС		(22 766)	(10 491)
Увеличение торговой и прочей дебиторской задолженности		(19 556)	(32 023)
Увеличение предоплаты поставщикам		(11 437)	(13 296)
Увеличение торговой и прочей кредиторской задолженности		6 394	19 899
Увеличение задолженности по прочим налогам		8 676	4 821
Денежные средства, полученные от операционной деятельности		370 830	312 462
Уплаченные проценты		(32 414)	(16 991)
Налог на прибыль уплаченный		(126 317)	(80 256)
Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности		212 099	215 215

Поступления основных средств за год, закончившийся 31 декабря 2011 и 31 декабря 2010 года, в сумме 16,9 и 4,8 млн долларов США, соответственно, были получены на условиях отсрочки платежа. Прочие неденежные операции за год, закончившийся 31 декабря 2011 года, представлены выпуском собственных акций, выкупленных у акционеров, для приобретения активов в 2011 году.

35. События после отчетной даты

7 февраля 2012 года Компания завершила приобретение 50% доли участия в различных компаниях (далее – Компании) у AngloGold Ashanti Holdings PLC (AngloGold) в совместном предприятии с «Полиметаллом», включающем в себя AngloGold Ashanti – Polymetal Strategic Alliance (Альянс). Компании включают в себя Amikan Holding Limited, которой принадлежит месторождение золота Ведуга в Красноярском крае Российской Федерации. Вознаграждение за приобретение, включая выплату всех займов, предоставленных AngloGold Компаниям, составило 20 млн долларов США. Существующие инвестиции Группы имеют текущую стоимость в размере 12,4 млн долларов США наряду с кредитным активом в размере 6,3 млн долларов США. Группа планирует создать новое совместное партнерство в 2012 году и, следовательно, согласно определению в стандарте МСФО 5, актив считается удерживаемым для продажи.

17 февраля 2012 года Компания исполнила Обязательное Предложение, сделанное 23 ноября 2011 года стоимостью 538 млн долларов США. В результате доля владения Компании ОАО «Полиметалл» выросла до 397 287 592 обыкновенных акций, что составляет приблизительно 99,48% от общего капитала ОАО «Полиметалл». Компания намерена осуществить свои права и выкупить долю миноритарных акционеров «Полиметалла» на условиях и в течение периода, установленных применимым российским законодательством.

Как указано в Примечании 24, 31 августа 2012 года («Дата обратного выкупа») у Polymetal ESOP Limited существовало обязательство выкупить все акции «Полиметалла», переданные в рамках Генерального соглашения по РЕПО, по цене обратного выкупа, которая рассчитывается как сумма (i) цены, полученной за соответствующие акции «Полиметалла»; и (ii) общей суммы, полученной в результате ежедневного начисления ставки LIBOR + 2,75% к соответствующей цене за количество дней в течение периода, начинающегося с соответствующей даты передачи и заканчивающейся Датой обратного выкупа. 16 февраля 2012 года Polymetal ESOP Limited объявила о досрочной Дате обратной покупки Генерального соглашения по РЕПО и погасила свои обязательства по Генеральному соглашению по РЕПО на сумму 250 млн долларов США.

В отношении финансового года был предложен итоговый дивиденд в размере 20 центов за акцию (2010: дивиденды не выплачивались), а общая сумма ожидаемых дивидендов составит 76,5 млн долларов США (2010: дивиденды не выплачивались). Выплата дивидендов одобряется на ежегодном Общем собрании акционеров и, следовательно, не включается в качестве обязательств в финансовую отчетность.